



**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
BANKU HANDLOWEGO W WARSZAWIE S.A.
ZA I KWARTAŁ 2012 ROKU**

MAJ 2012

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR***	
	I kwartał narastająco okres od 01/01/12 do 31/03/12	I kwartał narastająco okres od 01/01/11 do 31/03/11	I kwartał narastająco okres od 01/01/12 do 31/03/12	I kwartał narastająco okres od 01/01/11 do 31/03/11
dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego				
Przychody z tytułu odsetek	535 362	458 722	128 230	115 425
Przychody z tytułu prowizji	181 136	188 818	43 386	47 511
Zysk (strata) brutto	309 208	222 367	74 062	55 953
Zysk (strata) netto	243 571	181 183	58 340	45 590
Całkowite dochody	356 318	157 825	85 346	39 712
Zmiana stanu środków pieniężnych	1 147 643	7 439 608	274 885	1 871 976
Aktywa razem*	40 838 993	42 278 198	9 813 291	9 572 133
Zobowiązania wobec banków*	5 488 733	6 011 378	1 318 900	1 361 026
Zobowiązania wobec klientów*	23 060 720	24 095 847	5 541 311	5 455 499
Kapitał własny	6 800 799	6 647 618	1 634 179	1 656 975
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	125 586	130 272
Liczba akcji (w szt.)	130 659 600	130 659 600	130 659 600	130 659 600
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	52,05	50,88	12,51	12,68
Współczynnik wypłacalności (w %)*	18,0	16,4	18,0	16,4
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,86	1,39	0,45	0,35
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł/EUR)	1,86	1,39	0,45	0,35
dane dotyczące skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego				
Przychody z tytułu odsetek	527 818	451 040	126 423	113 492
Przychody z tytułu prowizji	165 312	166 987	39 596	42 018
Zysk (strata) brutto	299 008	205 498	71 619	51 708
Zysk (strata) netto	236 201	165 135	56 575	41 552
Całkowite dochody	350 767	141 181	84 016	35 524
Zmiana stanu środków pieniężnych	1 132 575	7 447 197	271 275	1 873 886
Aktywa razem*	39 702 150	41 542 014	9 540 117	9 405 455
Zobowiązania wobec banków*	5 064 571	5 543 891	1 216 977	1 255 183
Zobowiązania wobec klientów*	23 098 184	24 130 225	5 550 313	5 463 282
Kapitał własny	6 706 354	6 560 484	1 611 485	1 635 256
Kapitał zakładowy	522 638	522 638	125 586	130 272
Liczba akcji (w szt.)	130 659 600	130 659 600	130 659 600	130 659 600
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	51,33	50,21	12,33	12,52
Współczynnik wypłacalności (w %)*	18,0	15,8	18,0	15,8
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,81	1,26	0,43	0,32
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł/EUR)	1,81	1,26	0,43	0,32
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)**	2,76	5,72	0,66	1,43

*Porównywalne dane bilansowe według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku.

**Przedstawione wskaźniki dotyczą odpowiednio: zadeklarowanej dywidendy z podziału zysku za 2011 rok oraz wypłaconej w 2011 roku dywidendy z podziału zysku za 2010 rok.

***Kursy użyte do przeliczenia złotych na euro: pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej wg średniego kursu NBP na dzień 31 marca 2012 roku – 4,1616 zł (na dzień 31 grudnia 2011 roku: 4,4168 zł; na dzień 31 marca 2011 roku: 4,0119 zł); pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów NBP na koniec każdego miesiąca I kwartału 2012 roku – 4,1750 zł (I kwartału 2011 roku: 3,9742 zł).

SPIS TREŚCI

Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat	4
Skrócone skonsolidowane zestawienie całkowitych dochodów	5
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
Skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym	7
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
Noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	8
1 Informacje ogólne o Banku i Grupie Kapitałowej Banku	8
2 Oświadczenie o zgodności	9
3 Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu	9
4 Sytuacja makroekonomiczna oraz sytuacja na rynku pieniężnym, walutowym i kapitałowym	9
5 Sytuacja w sektorze bankowym	11
6 Analiza finansowa wyników Grupy Kapitałowej Banku	12
7 Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności	18
8 Działalność Grupy	20
9 Rating	32
10 Ujawnienia dotyczące instrumentów finansowych	33
11 Sezonowość lub cykliczność działalności	33
12 Emisje, wykup i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	33
13 Wyłacone (lub zadeklarowane) dywidendy	34
14 Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Banku	34
15 Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym nieujęte w sprawozdaniu finansowym	34
16 Zmiany zobowiązań pozabilansowych	34
17 Realizacja prognozy wyników na 2012 rok	35
18 Informacja o akcjonariuszach	35
19 Akcje emitenta będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	36
20 Informacja o toczących się postępowaniach	36
21 Informacja o istotnych transakcjach z podmiotami powiązanymi zawartych na innych warunkach niż rynkowe	37
22 Informacja o znaczących umowach poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji	37
23 Inne istotne informacje	37
24 Opis czynników i zdarzeń mogących mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku	37
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku za I kwartał 2012 roku	38

Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat

<i>w tys. zł</i>	I kwartał narastająco okres od 01/01/12 do 31/03/12	I kwartał narastająco okres od 01/01/11 do 31/03/11
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	535 362	458 722
Koszty odsetek i podobne koszty	(137 473)	(111 487)
Wynik z tytułu odsetek	397 889	347 235
Przychody z tytułu opłat i prowizji	181 136	188 818
Koszty opłat i prowizji	(29 036)	(19 104)
Wynik z tytułu prowizji	152 100	169 714
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	117 006	85 009
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	72 929	1 244
Pozostałe przychody operacyjne	13 223	14 981
Pozostałe koszty operacyjne	(14 451)	(9 758)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	(1 228)	5 223
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(398 582)	(332 102)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(16 423)	(14 428)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	49	2 211
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	(14 772)	(41 947)
Zysk operacyjny	308 968	222 159
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	240	208
Zysk brutto	309 208	222 367
Podatek dochodowy	(65 637)	(41 184)
Zysk netto	243 571	181 183
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	130 659 600	130 659 600
Zysk na jedną akcję (w zł)	1,86	1,39
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)	1,86	1,39
W tym:		
Zysk netto należny udziałowcom jednostki dominującej	243 571	181 183
Zysk netto należny udziałowcom niesprawującym kontroli	-	-

Skrócone skonsolidowane zestawienie całkowitych dochodów

<i>w tys. zł</i>	I kwartał narastająco okres od 01/01/12 do 31/03/12	III kwartał narastająco okres od 01/01/11 do 31/03/11
Zysk netto	243 571	181 183
Pozostałe całkowite dochody:		
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	114 599	(23 686)
Różnice kursowe	(1 852)	328
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu	112 747	(23 358)
Całkowite dochody	356 318	157 825
W tym:		
Całkowite dochody należne udziałowcom jednostki dominującej	356 318	157 825
Całkowite dochody należne udziałowcom niesprawującym kontroli	-	-

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na dzień	31.03.2012	31.12.2011
<i>w tys. zł</i>			
AKTYWA			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym		2 146 126	979 616
Należności od banków		1 209 827	548 256
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		8 205 811	5 805 044
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży		12 070 679	17 625 355
Inwestycje kapitałowe wyceniane metodą praw własności		58 181	57 945
Pozostałe inwestycje kapitałowe		25 073	24 912
Należności od klientów		14 169 049	14 719 473
Rzeczowe aktywa trwałe		444 881	457 929
Wartości niematerialne		1 304 299	1 292 067
Aktywa z tytułu podatku dochodowego		325 675	338 757
bieżące		3 096	3 436
odroczone		322 579	335 321
Inne aktywa		853 730	403 182
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		25 662	25 662
Aktywa razem		40 838 993	42 278 198
PASYWA			
Zobowiązania wobec banków		5 488 733	6 011 378
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		4 039 831	4 840 447
Zobowiązania wobec klientów		23 060 720	24 095 847
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		24 468	25 336
Rezerwy		81 227	34 914
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		121 157	72 921
bieżące		121 157	72 921
Inne zobowiązania		1 222 058	752 874
Zobowiązania razem		34 038 194	35 833 717
KAPITAŁY			
Kapitał zakładowy		522 638	522 638
Kapitał zapasowy		3 009 396	3 009 396
Kapitał z aktualizacji wyceny		32 305	(82 294)
Pozostałe kapitały rezerwowe		2 262 230	2 264 082
Zyski zatrzymane		974 230	730 659
Kapitały razem		6 800 799	6 444 481
Pasywa razem		40 838 993	42 278 198

Skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Udziały nie- sprawujące kontroli	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2012 roku	522 638	3 009 396	(82 294)	2 264 082	730 659	-	6 444 481
Całkowite dochody ogółem	-	-	114 599	(1 852)	243 571	-	356 318
Stan na 31 marca 2012 roku	522 638	3 009 396	32 305	2 262 230	974 230	-	6 800 799

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Udziały nie- sprawujące kontroli	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2011 roku	522 638	3 031 149	(44 848)	2 248 707	735 289	-	6 492 935
Całkowite dochody ogółem	-	-	(23 686)	328	181 183	-	157 825
Wycena programu nagród kapitałowych, w tym:	-	-	-	(3 142)	-	-	(3 142)
zmiana wyceny	-	-	-	(6 336)	-	-	(6 336)
odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	3 194	-	-	3 194
Stan na 31 marca 2011 roku	522 638	3 031 149	(68 534)	2 245 893	916 472	-	6 647 618

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Udziały nie- sprawujące kontroli	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2011 roku	522 638	3 031 149	(44 848)	2 248 707	735 289	-	6 492 935
Całkowite dochody ogółem	-	-	(37 446)	3 094	736 413	-	702 061
Wycena programu nagród kapitałowych, w tym:	-	-	-	(3 142)	-	-	(3 142)
zmiana wyceny	-	-	-	(6 336)	-	-	(6 336)
odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	3 194	-	-	3 194
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	(747 373)	-	(747 373)
Transfer na kapitały	-	(21 753)	-	15 423	6 330	-	-
Stan na 31 grudnia 2011 roku	522 638	3 009 396	(82 294)	2 264 082	730 659	-	6 444 481

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

<i>w tys. zł</i>	I kwartał narastająco okres od 01/01/12 do 31/03/12	I kwartał narastająco okres od 01/01/11 do 31/03/11
Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	1 044 182	3 311 780
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	1 197 116	7 479 843
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(16 904)	(9 415)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(32 569)	(30 820)
Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	2 191 825	10 751 388
Zmiana stanu środków pieniężnych	1 147 643	7 439 608

Noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1 Informacje ogólne o Banku i Grupie Kapitałowej Banku

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. obejmuje dane Banku - jednostki dominującej oraz jednostek od niego zależnych (razem zwanych dalej Grupą).

Bank Handlowy w Warszawie S.A. („Jednostka dominująca”, „Bank”, „Citi Handlowy”) ma siedzibę w Warszawie przy ul. Senatorskiej 16, 00-923 Warszawa. Bank został powołany aktem notarialnym z dnia 13 kwietnia 1870 roku i jest zarejestrowany w Rejestrze Przedsiębiorców w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy w Warszawie, pod numerem KRS: 0000001538.

Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 000013037 oraz numer identyfikacji podatkowej NIP 526-030-02-91.

Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy jest nieoznaczony.

Kapitał zakładowy Banku wynosi 522 638 400 zł i podzielony jest na 130 659 600 akcji zwykłych na okaziciela, o wartości nominalnej 4,00 zł każda. Akcje Banku są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych S.A.

Grupa jest członkiem Citigroup Inc. Jednostką dominującą dla Banku jest Citibank Overseas Investments Corporation, podmiot zależny od Citibank N.A.

Bank jest uniwersalnym bankiem komercyjnym, oferującym szeroki zakres usług bankowych w obrocie krajowym i zagranicznym, dla osób fizycznych i prawnych. Dodatkowo poprzez podmioty zależne Grupa prowadzi:

- działalność maklerską,
- usługi leasingowe,
- działalność inwestycyjną.

W skład Grupy wchodzi Bank oraz następujące jednostki zależne:

Nazwa jednostki	Siedziba	Udział w kapitale/w głosach na WZ w %	
		31.03.2012	31.12.2011
Jednostki konsolidowane metodą pełną			
Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.	Warszawa	100,00	100,00
Handlowy-Leasing Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00
Handlowy Investments S.A.	Luksemburg	100,00	100,00

Nazwa jednostki	Siedziba	Udział w kapitale/w głosach na WZ w %	
		31.03.2012	31.12.2011
PPH Spomasz Sp. z o.o. w likwidacji	Warszawa	100,00	100,00
Jednostki wyceniane metodą praw własności			
Handlowy Inwestycje Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	100,00
Handlowy Investments II S.a.r.l.	Luksemburg	100,00	100,00
Bank Rozwoju Cukrownictwa S.A. w likwidacji	Poznań	100,00	100,00

W I kwartale 2012 roku struktura jednostek Grupy nie uległa zmianie.

2 Oświadczenie o zgodności

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej MSR 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami. Nie zawiera ono wszystkich informacji wymaganych dla pełnego rocznego sprawozdania finansowego, i powinno być czytane łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy na dzień i za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2011 roku.

Zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., Nr 33, poz. 259 z późn. zm.) Bank jest zobligowany do publikacji kwartalnych wyników finansowych za okres 3 miesięcy, kończący się 31 marca 2012 roku, który jest uznawany za bieżący śródroczny okres sprawozdawczy.

3 Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzeniu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za I kwartał 2012 roku są zgodne z zasadami rachunkowości przyjętymi i opisanymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za okres kończący się 31 grudnia 2011 roku.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało przygotowane za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 marca 2012 roku. Porównywalne dane finansowe zostały zaprezentowane za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 marca 2011 roku, a dla sprawozdania z sytuacji finansowej według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w złotych polskich w zaokrągleniu do tysiąca złotych.

4 Sytuacja makroekonomiczna oraz sytuacja na rynku pieniężnym, walutowym i kapitałowym

Miesięczne dane makroekonomiczne sugerują niewielkie wyhamowanie wzrostu gospodarczego w I kwartale 2012 roku, wobec wzrostu o 4,3% w ostatnim kwartale 2011 roku. W okresie styczeń-marzec 2012 roku produkcja przemysłowa wzrosła przeciętnie o 4,9% w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku, a indeks koniunktury PMI wskazywał na niską dynamikę zarówno krajowych, jak i eksportowych zamówień. Tempo wzrostu eksportu w styczniu i lutym 2012 roku wyniosło przeciętnie 6,5% r./r., podczas gdy import zwiększył się o 8,3% r./r. W analogicznym okresie poprzedniego roku wzrosty te wyniosły odpowiednio 19,3% r./r. oraz 21,7% r./r.

Oslabieniu aktywności w przemyśle towarzyszyły oznaki pogorszenia sytuacji na rynku pracy. Stopa bezrobocia w marcu 2012 roku osiągnęła 13,3% po spadku z 13,5% w lutym 2012 roku, najwyższego poziomu od kwietnia 2007 roku. Jednocześnie tempo wzrostu zatrudnienia w sektorze przedsiębiorstw wyhamowało do zaledwie 0,7% r./r. w I kwartale 2012 roku. Pomimo osłabienia na rynku pracy tempo wzrostu sprzedaży detalicznej utrzymało się na relatywnie wysokim poziomie i w okresie styczeń-marzec 2012 roku wyniosło przeciętnie 12,9% r./r. (w ujęciu nominalnym). Tak wysoka dynamika najprawdopodobniej odzwierciedlała zmiany zwyczajów konsumpcyjnych gospodarstw domowych, które zwiększały wydatki w dużych sklepach, których sprzedaż jest uwzględniana w statystykach sprzedaży detalicznej GUS.

W I kwartale 2012 roku wskaźnik inflacji obniżył się do 4,1% r./r., wobec 4,6% w IV kwartale 2011 roku. Najszybsze wzrosty cen odnotowano w przypadku paliw, cen nośników energii oraz

towarów i usług związanych z edukacją. Utrzymywanie się inflacji powyżej celu inflacyjnego przyczyniło się do zaostrzenia tonu komentarzy przez członków Rady Polityki Pieniężnej, a władze monetarne zasugerowały możliwość podwyżki stóp procentowych, jeżeli perspektywy inflacyjne nie poprawią się, a tempo wzrostu gospodarczego nie wyhamuje. Mimo antyinflacyjnej retoryki władze monetarne utrzymały w I kwartale 2012 roku referencyjną stopę procentową na niezmiennym poziomie 4,50%.

Po znacznym osłabieniu złotego w II połowie ubiegłego roku w I kwartale 2012 roku doszło do wyraźnego odreagowania krajowej waluty zarówno wobec euro jak i dolara. Pozytywny wpływ na złotego miał wzrost apetytu na ryzyko, czemu sprzyjały pożyczki EBC dla banków, które wyraźnie zwiększyły płynność na rynkach finansowych. Jednocześnie obniżyły się obawy o sytuację fiskalną strefy euro, czemu towarzyszyła restrukturyzacja greckiego długu. Ponadto złotego wspierały dobre dane z gospodarki oraz „jastrzębie” komentarze członków Rady. W połowie marca 2012 roku obawy rynku o sytuację zadłużeniową w strefie euro ponownie wzrosły, szczególnie odnośnie Hiszpanii, co spowodowało, że złoty zaczął tracić na wartości. Kurs EUR/PLN wyniósł na koniec marca 2012 roku 4,16 wobec 4,41 na koniec 2011 roku, a kurs USD/PLN wyniósł na koniec marca 2012 roku 3,12 wobec 3,41 na koniec 2011 roku.

Umocnienie złotego oraz poprawa apetytu na ryzyko sprzyjały spadkowi rentowności krajowych obligacji w pierwszych tygodniach 2012 roku. Wsparciem dla obligacji była też perspektywa planowanego przez rząd znacznego ograniczenia deficytu fiskalnego. Jednak w połowie marca 2012 roku pogorszenie optymizmu na rynkach międzynarodowych i osłabienie złotego wywołało korektę na rynku długu. Do wzrostu krótkoterminowych stóp procentowych w marcu 2012 roku przyczyniło się dodatkowo zaostrzenie tonu komentarzy członków Rady Polityki Pieniężnej. Rentowności dwuletnich obligacji spadły w I kwartale 2012 roku o ok. 25 pb do 4,61% na koniec marca 2012 roku, natomiast rentowności obligacji 10-letnich spadły o ok. 34 pb do 5,52%. Stawka trzymiesięcznej stopy WIBOR spadła w tym okresie o 4 pb do 4,94%.

I kwartał 2012 roku przyniósł wyraźną poprawę nastrojów oraz znaczące zwyżki na rynku akcji, czemu sprzyjało zwiększenie globalnej płynności będącej wynikiem uruchomienia długoterminowych niskooprocentowanych pożyczek ze strony EBC (LTRO). Po słabych odczytach danych makroekonomicznych oraz w wyniku nasilenia obaw co do sytuacji na chińskim rynku nieruchomości, a także dalszej eskalacji kryzysu zadłużeniowego w Europie, w marcu 2012 roku nastroje te zostały jednak ostudzone. Dodatkowo widmo podaży akcji ze strony Skarbu Państwa skutecznie zniechęcało inwestorów do większej aktywności po stronie kupujących.

W pierwszych trzech miesiącach 2012 roku liderami wzrostów okazały się spółki o najmniejszej kapitalizacji, dla których indeks sWIG80 zyskał prawie 21%. W tym samym okresie indeks spółek o średniej kapitalizacji (mWIG40) wzrósł o 15%. Relatywnie najslabiej zachowywały się spółki z indeksu WIG20, który na koniec I kwartału 2012 roku w porównaniu z końcem 2011 roku wzrósł o 6,6%. W ujęciu sektorowym, najbardziej dynamiczne zwyżki objęły spółki chemiczne oraz surowcowe, których indeksy zyskały w I kwartale 2012 roku odpowiednio 29,9% oraz 25,0%. Spółki z indeksów WIG-Budownictwo (-3% kw./kw.) oraz WIG-Energia (-4,8% kw./kw.) były pod największą presją ze strony sprzedających i odnotowały ujemne stopy zwrotu.

W I kwartale 2012 roku rynek pierwotny na GPW wykazał się niewielką aktywnością. Na głównym parkiecie pojawiły się akcje czterech nowych spółek, zaś łączna wartość ofert opiewała na niewiele ponad 215 mln zł (w tym wartość nowej emisji 166 mln zł).

Na koniec I kwartału 2012 roku na głównym parkiecie GPW handlowano akcjami 428 spółek o łącznej kapitalizacji prawie 708 mld zł, z czego wycena rynkowa spółek krajowych (488 mld zł) stanowiła 70% łącznej kapitalizacji GPW.

Indeksy rynku akcji według stanu na dzień 31 marca 2012 roku

Indeks	31.03.2012	31.12.2011	Zmiana (%) kw./kw.	31.03.2011	Zmiana (%) r./r.
WIG	41 267,16	37 595,44	9,8%	48 729,83	(15,3%)
WIG-PL	40 908,02	37 217,06	9,9%	48 061,66	(14,9%)
WIG-div	980,95	903,09	8,6%	1 040,00	(5,7%)
WIG20	2 286,53	2 144,48	6,6%	2 816,96	(18,8%)
mWIG40	2 503,64	2 173,89	15,2%	2 912,50	(14,0%)
sWIG80	10 262,46	8 496,54	20,8%	12 727,29	(19,4%)

Indeks	31.03.2012	31.12.2011	Zmiana (%) kw./kw.	31.03.2011	Zmiana (%) r./r.
Subindeksy sektorowe					
WIG-Banki	5 894,31	5 421,04	8,7%	7 091,76	(16,9%)
WIG-Budownictwo	2 371,62	2 445,10	(3,0%)	4 861,37	(51,2%)
WIG-Chemia	7 944,08	6 117,02	29,9%	6 650,94	19,4%
WIG-Deweloperzy	1 408,39	1 319,94	6,7%	2 520,11	(44,1%)
WIG-Energia	3 666,06	3 850,58	(4,8%)	4 244,59	(13,6%)
WIG-Informatyka	1 184,43	1 079,26	9,7%	1 318,44	(10,2%)
WIG-Media	2 625,77	2 461,89	6,7%	3 775,16	(30,4%)
WIG-Paliwa	2 746,96	2 567,58	7,0%	3 506,63	(21,7%)
WIG-Spożywczy	3 747,43	3 481,45	7,6%	4 318,25	(13,2%)
WIG-Surowce	4 236,63	3 388,75	25,0%	5 030,03	(15,8%)
WIG-Telekomunikacja	1 460,81	1 403,12	4,1%	1 350,99	8,1%

Źródło: GPW, Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.

Wartość obrotu akcjami i obligacjami oraz wolumeny obrotów instrumentami pochodnymi na GPW w I kwartale 2012 roku

	I kw. 2012	IV kw. 2011	Zmiana (%) kw./kw.	I kw. 2011	Zmiana (%) r./r.
Akcje (mln zł) *	118 523	115 460	2,7%	135 579	(12,6%)
Obligacje (mln zł)	972	420	131,5%	432	125,1%
Kontrakty terminowe (tys. szt.)	5 220	7 058	(26,0%)	7 422	(29,7%)
Opcje (tys. szt.)	286	249	14,8%	545	(47,6%)

* dane bez wezwań

Źródło: GPW, Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.

W I kwartale 2012 roku aktywność inwestorów na krajowym rynku akcji wyraźnie spadła w porównaniu z analogicznym okresem 2011 roku. Łączna wartość obrotu akcjami (bez wezwań) w pierwszych trzech miesiącach 2012 wyniosła 118,5 mld zł i była niższa w ujęciu r./r. o 12,6%.

W przeciwieństwie do segmentu instrumentów udziałowych, rynek obligacji odnotował w I kwartale 2012 roku skokowy wzrost zarówno w ujęciu kwartalnym, jak i rocznym (odpowiednio o 132% oraz 125%).

Mniejszym zainteresowaniem wśród inwestorów cieszyły się kontrakty terminowe, w przypadku których wolumen obrotu spadł w I kwartale 2012 roku o prawie 30% w porównaniu z I kwartałem 2011 roku. W stosunku do IV kwartału 2011 roku, aktywność na rynku futures zmniejszyła się o 26%.

W okresie styczeń-marzec 2012 roku wolumen obrotu na rynku opcji wyniósł 286 tys. i był wyższy w ujęciu kw./kw. o prawie 15%, jednak w stosunku do I kwartału 2011 roku aktywność w tym segmencie rynku obniżyła się o 47,6%.

5 Sytuacja w sektorze bankowym

Dane opublikowane przez Urząd Komisji Nadzoru Finansowego wskazują na dalszą poprawę wyników sektora bankowego. Pierwsze dwa miesiące 2012 roku przyniosły wzrost zysku netto w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego o 37% osiągając poziom 2,8 mld zł. Istotny wpływ na ten wynik miał 15% wzrost przychodów (+1,3 mld zł), przy czym największą kontrybucję odegrał wynik odsetkowy netto, który wzrósł o prawie 750 mln zł (+14% r./r.). Inne składniki przychodów również wykazywały tendencję wzrostową. Wynik prowizyjny był o 8% wyższy niż w analogicznym okresie 2011 roku, a pozostałe przychody zwiększyły się o 35% r./r. Dynamicznemu wzrostowi przychodów towarzyszył w tym okresie wzrost kosztów działalności sektora bankowego (+10% r./r., +443 mln zł). Przełożyło się to na wzrost marży operacyjnej o 22% r./r. (+863 mln zł). Ponadto za sprawą dalszej poprawy jakości portfela kredytowego, zwłaszcza w obszarze kredytów dla przedsiębiorstw, wskaźnik kredytów z utratą wartości (NPL) obniżył się z 8,9% na koniec lutego 2011 roku do poziomu 8,5% rok później, a odpisy netto na utratę wartości zmniejszyły się o 7% r./r. Zannualizowane koszty ryzyka obniżyły się w ujęciu rocznym o 0,2 p.p. do poziomu 1,0% - najniższego od III kwartału 2008 roku.

Na koniec marca 2012 roku saldo kredytów udzielonych przedsiębiorstwom wynosiło 248 mld zł, co oznacza wzrost w ujęciu rocznym o 33 mld zł (16% r./r.). Kredyty przeznaczone na inwestycje rosły w szybszym tempie niż kredyty o charakterze bieżącym (zmiana odpowiednio o 25% r./r. i 14% r./r.). Wskaźnik kredytów zagrożonych utratą wartości (NPL) dla kredytów udzielonych dużym przedsiębiorstwom obniżył się w ciągu 12 miesięcy z poziomu 9,2% do 7,6% na koniec lutego 2012 roku. W przypadku kredytów dla małych i średnich firm wskaźnik ten wyniósł odpowiednio 14,0% na koniec lutego 2011 roku i 12,5% na koniec lutego 2012 roku.

Kredyty dla gospodarstw domowych wzrosły w ujęciu rocznym o 46 mld zł (10% r./r.) głównie za sprawą kredytów na nieruchomości, dla których wzrost wyniósł 43 mld zł (16% r./r.), przy czym istotny wpływ na wzrost tego portfela miała deprecjacja polskiej waluty względem franka szwajcarskiego o 12% r./r. Po wyłączeniu wpływu wahań kursowych, kredyty na nieruchomości wzrosły w tempie około 8% r./r. (23 mld zł). W tym samym okresie portfel kredytów konsumpcyjnych zanotował spadek o 2% r./r. (3 mld zł). W segmencie gospodarstw domowych utrzymywała się tendencja stopniowego pogorszenia jakości portfela. Wartość kredytów mieszkaniowych zagrożonych utratą wartości wzrosła o 45% r./r., co przełożyło się na wzrost wskaźnika NPL o 0,5 p.p. do poziomu 2,5%. Wskaźnik NPL dla pozostałych kredytów udzielonych gospodarstwom domowym wyniósł 18,4% (wzrost o 0,2 p.p. w ujęciu rocznym).

Współczynnik wypłacalności dla sektora bankowego obniżył się nieznacznie w ciągu roku z 13,7% na koniec lutego 2011 roku do poziomu 13,4%. Podobnie zachowywał się wskaźnik Tier 1 (spadek w analogicznym okresie o 0,3 p.p. do poziomu 12,0%).

Depozyty przedsiębiorstw wzrosły w tempie 8% r./r. (13 mld zł) za sprawą depozytów terminowych, których saldo w ujęciu rocznym powiększyło się o 14% (13 mld zł), podczas gdy depozyty bieżące wzrosły zaledwie o 300 mln zł. Struktura walutowa portfela pozostała na niezmiennym poziomie w ujęciu rocznym. 85% całości depozytów przedsiębiorstw stanowiły depozyty złotowe (wzrost wolumenu o 10 mld zł, 7% r./r.). Wolumen depozytów walutowych wzrósł o 11% r./r. (3 mld zł).

Depozyty gospodarstw domowych zachowywały się w ciągu ostatnich 12 miesięcy podobnie do portfela depozytów przedsiębiorstw. Sektor bankowy odnotował wzrost w tej kategorii o 12% (51 mld zł), również głównie za sprawą depozytów terminowych (wzrost o 25% r./r., 49 mld zł). Depozyty bieżące gospodarstw domowych wzrosły zaledwie o 1% r./r. (3 mld zł).

6 Analiza finansowa wyników Grupy Kapitałowej Banku

1. Bilans

Na koniec I kwartału 2012 roku suma bilansowa wyniosła 40,8 mld zł, co w porównaniu do 42,3 mld zł na koniec 2011 roku stanowi spadek o ponad 1,4 mld zł (tj. 3,4%). Na zmianę salda aktywów miały wpływ następujące elementy:

- spadek salda dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży o 5,6 mld zł, tj. 31,5%, w wyniku częściowej sprzedaży portfela w związku ze spadkiem rentowności obligacji na rynku;
- wzrost aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu o 2,4 mld zł, tj. 121,0%, głównie w wyniku zwiększenia portfela obligacji;
- spadek należności netto od klientów o 0,6 mld zł, tj. 3,7%, będący przede wszystkim efektem spadku należności od podmiotów sektora finansowego (głównie w związku ze spadkiem należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu) oraz nieznacznego zmniejszenia portfela należności od klientów korporacyjnych (spadek o 2,4%) i kredytów udzielonych klientom indywidualnym (spadek o 0,4%).

Należności netto od klientów

w tys. zł	31.03.2012	31.12.2011	Zmiana	
			tys. zł	%
Należności od podmiotów sektora finansowego	687 144	1 009 315	(322 171)	(31,9%)
Należności od podmiotów sektora niefinansowego, z tego:	13 481 905	13 710 158	(228 253)	(1,7%)
Klientów korporacyjnych*	8 392 204	8 598 887	(206 683)	(2,4%)
Klientów indywidualnych, w tym:	5 089 701	5 111 271	(21 570)	(0,4%)
karty kredytowe	2 167 979	2 250 751	(82 772)	(3,7%)
pożyczki gotówkowe osób prywatnych	2 177 042	2 189 440	(12 398)	(0,6%)

w tys. zł	31.03.2012	31.12.2011	Zmiana	
			tys. zł	%
kredyty hipoteczne	664 128	583 674	80 454	13,8%
Razem należności netto od klientów	14 169 049	14 719 473	(550 424)	(3,7%)

*Klienci korporacyjni obejmują przedsiębiorstwa, sektor publiczny, spółki państwowe i prywatne, spółdzielnie, przedsiębiorstwa indywidualne, instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych.

Należności od klientów w podziale na niezagrożone/zagrożone utratą wartości

w tys. zł	31.03.2012	31.12.2011	Zmiana	
			tys. zł	%
Należności niezagrożone utratą wartości, w tym:	13 823 969	14 356 929	(532 960)	(3,7%)
podmiotów sektora niefinansowego	13 136 687	13 347 525	(210 838)	(1,6%)
klientów korporacyjnych*	8 141 331	8 331 622	(190 291)	(2,3%)
klientów indywidualnych	4 995 356	5 015 903	(20 547)	(0,4%)
Należności zagrożone utratą wartości, w tym:	1 472 057	1 481 786	(9 729)	(0,7%)
podmiotów sektora niefinansowego	1 453 060	1 462 789	(9 729)	(0,7%)
klientów korporacyjnych*	595 498	616 513	(21 015)	(3,4%)
klientów indywidualnych	857 562	846 276	11 286	1,3%
Należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	115 673	116 547	(874)	(0,8%)
Razem należności brutto od klientów, w tym:	15 411 699	15 955 262	(543 563)	(3,4%)
podmiotów sektora niefinansowego	14 589 747	14 810 314	(220 567)	(1,5%)
klientów korporacyjnych*	8 736 829	8 948 135	(211 306)	(2,4%)
klientów indywidualnych	5 852 918	5 862 179	(9 261)	(0,2%)
Utrata wartości, w tym:	1 242 650	1 235 789	6 861	0,6%
na należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	94 160	96 063	(1 903)	(2,0%)
Razem należności netto od klientów	14 169 049	14 719 473	(550 424)	(3,7%)
Wskaźnik pokrycia rezerwami należności zagrożonych*	78,0%	76,9%		
klientów korporacyjnych*	61,5%	60,0%		
klientów indywidualnych	89,0%	88,7%		

*Klienci korporacyjni obejmują przedsiębiorstwa, sektor publiczny, spółki państwowe i prywatne, spółdzielnie, przedsiębiorstwa indywidualne, instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych.

Należności brutto od klientów w podziale na obsługiwane/nieobsługiwane

w tys. zł	31.03.2012	31.12.2011	Zmiana	
			tys. zł	%
Kredyty obsługiwane, w tym:	13 891 346	14 425 608	(534 262)	(3,7%)
podmiotów sektora niefinansowego	13 204 064	13 416 204	(212 140)	(1,6%)
klientów korporacyjnych*	8 141 331	8 331 622	(190 291)	(2,3%)
klientów indywidualnych	5 062 733	5 084 582	(21 849)	(0,4%)
Kredyty nieobsługiwane, w tym:	1 404 680	1 413 107	(8 427)	(0,6%)
podmiotów sektora niefinansowego	1 385 683	1 394 110	(8 427)	(0,6%)
klientów korporacyjnych*	595 498	616 513	(21 015)	(3,4%)
klientów indywidualnych	790 185	777 597	12 588	1,6%
Należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	115 673	116 547	(874)	(0,8%)
Razem należności brutto od klientów	15 411 699	15 955 262	(543 563)	(3,4%)
Wskaźnik kredytów nieobsługiwanych (NPL)	9,2%	8,9%		

*Klienci korporacyjni obejmują przedsiębiorstwa, sektor publiczny, spółki państwowe i prywatne, spółdzielnie, przedsiębiorstwa indywidualne, instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych.

Po stronie pasywów największą zmianę odnotowano dla zobowiązań wobec klientów, które w porównaniu do końca 2011 roku obniżyły się o 1,0 mld zł, tj. 4,3%. Był to przede wszystkim efekt sezonowego spadku depozytów klientów korporacyjnych zgromadzonych na rachunkach bieżących (o 1,9 mld zł, tj. 23,6%). Jednocześnie odnotowano nieznaczny wzrost depozytów terminowych klientów korporacyjnych. W przypadku klientów indywidualnych, kolejny kwartał z rzędu nastąpił

wzrost środków na rachunkach bieżących (o 0,1 mld zł, tj. 2,6%), potwierdzając tym samym skuteczność strategii koncentracji Banku na rachunkach operacyjnych. Depozyty klientów sektora finansowego zanotowały niewielki wzrost wynikający z wyższego salda na rachunkach bieżących. Depozyty terminowe utrzymały się na niemal niezmiennym poziomie.

Pozostałe zobowiązania wobec klientów były znacząco wyższe w I kwartale 2012 roku (wzrost o 0,7 mld zł, tj. o 395,4%) niż na koniec poprzedniego roku, co wynikało ze wzrostu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu.

Zobowiązania wobec klientów

w tys. zł	31.03.2012	31.12.2011	Zmiana	
			tys. zł	%
Depozyty klientów				
Środki na rachunkach bieżących, z tego:	11 456 288	13 228 771	(1 772 483)	(13,4%)
podmiotów sektora finansowego	313 956	267 645	46 311	17,3%
podmiotów sektora niefinansowego, z tego:	11 142 332	12 961 126	(1 818 794)	(14,0%)
Klientów korporacyjnych*, w tym:	6 284 857	8 224 387	(1 939 530)	(23,6%)
jednostek budżetowych	1 018 002	2 607 506	(1 589 504)	(61,0%)
Klientów indywidualnych	4 857 475	4 736 739	120 736	2,6%
Depozyty terminowe, z tego:	10 721 694	10 672 927	48 767	0,5%
podmiotów sektora finansowego	1 954 903	1 963 538	(8 635)	(0,4%)
podmiotów sektora niefinansowego, z tego:	8 766 791	8 709 389	57 402	0,7%
Klientów korporacyjnych*, w tym:	7 543 641	7 463 779	79 862	1,1%
jednostek budżetowych	910 668	762 883	147 785	19,4%
Klientów indywidualnych	1 223 150	1 245 610	(22 460)	(1,8%)
Odsetki naliczone	21 463	20 307	1 156	5,7%
Razem depozyty klientów	22 199 445	23 922 005	(1 722 560)	(7,2%)
Pozostałe zobowiązania wobec klientów	861 275	173 842	687 433	395,4%
Razem zobowiązania wobec klientów	23 060 720	24 095 847	(1 035 127)	(4,3%)

*Klienci korporacyjni obejmują przedsiębiorstwa, sektor publiczny, spółki państwowe i prywatne, spółdzielnie, przedsiębiorstwa indywidualne, instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych.

2. Rachunek zysków i strat

W I kwartale 2012 roku Grupa osiągnęła skonsolidowany zysk netto w wysokości 243,6 mln zł, co oznacza wzrost o 62,4 mln zł (tj. 34,4%) w stosunku do I kwartału 2011 roku. W tym samym okresie przychody Grupy zwiększyły się o 130,3 mln zł (tj. 21,4%) i osiągnęły poziom 738,7 mln zł.

Na kształtowanie się wyniku działalności operacyjnej Grupy w I kwartale 2012 roku w porównaniu do I kwartału 2011 roku wpływ miały w szczególności:

- wynik z tytułu odsetek w wysokości 397,9 mln zł wobec 347,2 mln zł w I kwartale 2011 roku (wzrost o 50,7 mln zł, tj. 14,6%), przede wszystkim za sprawą wyższych przychodów z tytułu odsetek od dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży oraz przeznaczonych do obrotu (efekt wyższej rentowności portfeli i jednoczesnego wzrostu średniego salda dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu w I kwartale 2012 roku). Ponadto odnotowano wzrost przychodów odsetkowych z tytułu należności od klientów, które w porównaniu do I kwartału 2011 roku wzrosły o 1,3 mld zł, tj. 10,3%. Z drugiej strony, poziom kosztów odsetkowych w I kwartale 2012 roku był wyższy niż w analogicznym okresie poprzedniego roku, co było pochodną wzrostu salda depozytów klientów (o 10,3% r./r.), szczególnie w obszarze segmentu korporacyjnego, oraz wzrostu stóp procentowych na przestrzeni 2011 roku (trzy podwyżki stóp procentowych w II i III kwartale 2011 roku);

Wynik z tytułu odsetek

w tys. zł	01.01 – 31.03.2012	01.01 - 31.03.2011	Zmiana	
			tys. zł	%
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze z tytułu:				
operacji z Bankiem Centralnym	9 786	7 740	2 046	26,4%
należności od banków	9 995	10 158	(163)	(1,6%)
należności od klientów, z tego:	312 194	285 357	26 837	9,4%
podmiotów sektora finansowego	12 883	6 585	6 298	95,6%
podmiotów sektora niefinansowego, w tym:	299 311	278 772	20 539	7,4%
od kart kredytowych	93 357	90 419	2 938	3,2%
dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	174 069	141 937	32 132	22,6%
dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	29 318	13 530	15 788	116,7%
Razem	535 362	458 722	76 640	16,7%
Koszty odsetek i podobne koszty z tytułu:				
zobowiązań wobec banków	(17 444)	(13 657)	(3 787)	27,7%
zobowiązań wobec podmiotów sektora finansowego	(22 046)	(15 259)	(6 787)	44,5%
zobowiązań wobec podmiotów sektora niefinansowego	(95 749)	(79 964)	(15 785)	19,7%
kredytów i pożyczek otrzymanych	(1 964)	(2 339)	375	(16,0%)
emisji dłużnych papierów wartościowych	(270)	(268)	(2)	0,7%
Razem	(137 473)	(111 487)	(25 986)	23,3%
Wynik z tytułu odsetek	397 889	347 235	50 654	14,6%

- wynik z tytułu opłat i prowizji w kwocie 152,1 mln zł wobec 169,7 mln zł w I kwartale 2011 roku (spadek o 17,6 mln zł, tj. 10,4%) w efekcie niższych przychodów prowizyjnych z tytułu udziału Grupy w istotnych transakcjach finansowania i na rynku kapitałowym (w I kwartale 2011 roku Grupa pośredniczyła w wezwaniu publicznym do sprzedaży akcji Banku Zachodniego BZ WBK S.A. oraz Bank był jednym z banków prowadzących w konsorcjum finansującym Cyfrowy Polsat S.A., podczas gdy w I kwartale 2012 roku Grupa uczestniczyła w transakcji przyspieszonej sprzedaży akcji Polskiej Grupy Energetycznej S.A.) zaprezentowanych w poniższej tabeli w ramach przychodów z tytułu działalności maklerskiej oraz innych prowizji. Spadek wyniku prowizyjnego z tytułu działalności maklerskiej był także efektem niższego wolumenu obrotów akcjami w I kwartale 2012 roku. Z drugiej strony odnotowano wyższy wynik prowizyjny od kart płatniczych i kredytowych w związku ze wzrostem wartości wolumenów transakcyjnych na kartach w porównaniu do I kwartału 2011 roku oraz wzrost prowizji z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych, głównie w obszarze ubezpieczeń kredytów gotówkowych;

Wynik z tytułu prowizji

w tys. zł	01.01 – 31.03.2012	01.01 - 31.03.2011	Zmiana	
			tys. zł	%
Przychody z tytułu opłat i prowizji				
z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych	34 534	31 962	2 572	8,0%
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	61 660	53 485	8 175	15,3%
z tytułu realizacji zleceń płatniczych	28 023	28 778	(755)	(2,6%)
z tytułu usług powierniczych	20 572	20 159	413	2,0%
z tytułu opłat od pożyczek gotówkowych	1 977	2 813	(836)	(29,7%)
z tytułu działalności maklerskiej	15 825	21 848	(6 023)	(27,6%)
z tytułu świadczenia usług zarządzania środkami na rachunkach klientów	7 569	7 200	369	5,1%
z tytułu gwarancyjnych zobowiązań pozabilansowych	3 654	3 681	(27)	(0,7%)
z tytułu zobowiązań pozabilansowych o charakterze finansowym	1 557	1 928	(371)	(19,2%)
inne	5 765	16 964	(11 199)	(66,0%)
Razem	181 136	188 818	(7 682)	(4,1%)
Koszty z tytułu opłat i prowizji				
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	(15 853)	(9 757)	(6 096)	62,5%
z tytułu działalności maklerskiej	(5 346)	(2 487)	(2 859)	115,0%
z tytułu opłat KDPW	(3 972)	(4 141)	169	(4,1%)
z tytułu opłat brokerskich	(1 438)	(1 354)	(84)	6,2%
inne	(2 427)	(1 365)	(1 062)	77,8%

w tys. zł	01.01 – 31.03.2012	01.01 - 31.03.2011	Zmiana	
			tys. zł	%
Razem	(29 036)	(19 104)	(9 932)	52,0%
Wynik z tytułu opłat i prowizji				
z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych	34 534	31 962	2 572	8,0%
z tytułu kart płatniczych i kredytowych	45 807	43 728	2 079	4,8%
z tytułu realizacji zleceń płatniczych	28 023	28 778	(755)	(2,6%)
z tytułu usług powierniczych	20 572	20 159	413	2,0%
z tytułu opłat od pożyczek gotówkowych	1 977	2 813	(836)	(29,7%)
z tytułu działalności maklerskiej	10 479	19 361	(8 882)	(45,9%)
z tytułu świadczenia usług zarządzania środkami na rachunkach klientów	7 569	7 200	369	5,1%
z tytułu gwarancyjnych zobowiązań pozabilansowych	3 654	3 681	(27)	(0,7%)
z tytułu zobowiązań pozabilansowych o charakterze finansowym	1 557	1 928	(371)	(19,2%)
z tytułu opłat KDPW	(3 972)	(4 141)	169	(4,1%)
z tytułu opłat brokerskich	(1 438)	(1 354)	(84)	6,2%
inne	3 338	15 599	(12 261)	(78,6%)
Wynik z tytułu prowizji	152 100	169 714	(17 614)	(10,4%)

- wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji w wysokości 117,0 mln zł wobec 85,0 mln zł w I kwartale 2011 roku, tj. wzrost o 32,0 mln zł będący przede wszystkim efektem poprawy wyniku na zarządzaniu pozycją własną Banku,
- wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych w kwocie 72,9 mln zł wobec 1,2 mln zł w I kwartale 2011 roku w związku z realizacją zysków przy spadających rentownościach obligacji w I kwartale 2012 roku;
- wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych w wysokości -1,2 mln zł wobec 5,2 mln zł w I kwartale 2011 roku, tj. spadek o 6,5 mln zł wynikający z wyższych pozostałych kosztów operacyjnych w związku z utworzeniem rezerwy na sprawę sporną z klientem korporacyjnym;
- w porównaniu do I kwartału 2011 roku, w I kwartale 2012 roku Grupa odnotowała wzrost kosztów działania i ogólnego zarządu wraz z amortyzacją o 68,5 mln zł, tj. 19,8%, przede wszystkim za sprawą rezerwy restrukturyzacyjnej w wysokości 42,2 mln zł związanej z optymalizacją sieci oddziałów Banku (więcej informacji o optymalizacji sieci oddziałów na stronie 28 niniejszego raportu). W poniższej tabeli rezerwa jest zaprezentowana w linii kosztów pracowniczych (w kwocie 32,4 mln zł) oraz pozostałych kosztów wynajmu i utrzymania nieruchomości (w kwocie 9,8 mln zł);

Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych

w tys. zł	01.01 – 31.03.2012	01.01 - 31.03.2011	Zmiana	
			tys. zł	%
Koszty pracownicze	(221 145)	(170 780)	(50 365)	29,5%
Koszty związane z wynagrodzeniami	(186 864)	(147 861)	(39 003)	26,4%
Premie i nagrody	(34 281)	(22 919)	(11 362)	49,6%
Koszty ogólnoadministracyjne	(177 437)	(161 322)	(16 115)	10,0%
Koszty opłat telekomunikacyjnych i sprzętu komputerowego	(45 351)	(35 894)	(9 457)	26,3%
Koszty usług doradczych, audytorskich, konsultacyjnych oraz innych usług zewnętrznych	(21 542)	(19 737)	(1 805)	9,1%
Koszty wynajmu i utrzymania nieruchomości	(36 649)	(25 977)	(10 672)	41,1%
Reklama i marketing	(13 410)	(17 382)	3 972	(22,9%)
Koszty usług zarządzania gotówką, koszty usług KIR i inne koszty transakcyjne	(12 167)	(14 432)	2 265	(15,7%)
Koszty usług zewnętrznych dotyczące dystrybucji produktów bankowych	(13 468)	(15 426)	1 958	(12,7%)
Koszty usług pocztowych, materiałów biurowych i poligrafii	(6 268)	(8 018)	1 750	(21,8%)
Koszty szkoleń i edukacji	(1 007)	(965)	(42)	4,4%
Koszty nadzoru bankowego	(2 181)	(1 927)	(254)	13,2%
Pozostałe koszty	(25 394)	(21 564)	(3 830)	17,8%
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	(16 423)	(14 428)	(1 995)	13,8%
Razem koszty	(415 005)	(346 530)	(68 475)	19,8%

- odpisy netto na utratę wartości aktywów finansowych w wysokości 14,8 mln zł wobec odpisów netto w I kwartale 2011 roku w wysokości 41,9 mln zł (poprawa o 27,2 mln zł, tj. 64,8%). Spadek odpisów dotyczący segmentu Bankowości Detalicznej był spowodowany poprawą jakości portfeli kredytów konsumpcyjnych i kart kredytowych w efekcie zmian polityki kredytowej wprowadzonych w poprzednich latach. W segmencie Bankowości Korporacyjnej spadek odpisów netto był wynikiem poprawy jakości portfela kredytowego i niższych odpisów rezerw zarówno na kredyty ze zidentyfikowaną utratą wartości, jak i kredyty bez utraty wartości.

Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości

w tys. zł	01.01 – 31.03.2012	01.01 – 31.03.2011	Zmiana	
			tys. zł	%
Odpisy (netto) na utratę wartości aktywów finansowych				
Utworzenie odpisu na utratę wartości				
należności od banków	(115)	(551)	436	(79,1%)
należności od klientów	(64 735)	(109 884)	45 149	(41,1%)
należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	(135)	(2 699)	2 564	(95,0%)
inne	(3 313)	(5 580)	2 267	(40,6%)
	(68 298)	(118 714)	50 416	(42,5%)
Odwrocenie odpisu na utratę wartości				
należności od banków	100	746	(646)	(86,6%)
należności od klientów	52 410	76 018	(23 608)	(31,1%)
należności z tytułu zapadłych transakcji instrumentami pochodnymi	142	2 191	(2 049)	(93,5%)
	52 652	78 955	(26 303)	(33,3%)
	(15 646)	(39 759)	24 113	(60,6%)
Różnica wartości rezerw na zobowiązania pozabilansowe				
Odpisy na rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	(4 246)	(11 146)	6 900	(61,9%)
Rozwiązanie rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	5 120	8 958	(3 838)	(42,8%)
	874	(2 188)	3 062	(139,9%)
Utrata wartości netto	(14 772)	(41 947)	27 175	(64,8%)

3. Wskaźniki

W I kwartale 2012 roku podstawowe wskaźniki finansowe przedstawiały się następująco:

Wybrane wskaźniki finansowe	I kw. 2012	I kw. 2011
ROE *	13,7%	13,6%
ROA**	2,0%	1,7%
Koszty/Dochody	56%	57%
Kredyty sektora niefinansowego/Depozyty sektora niefinansowego	68%	70%
Kredyty sektora niefinansowego/Aktywa ogółem	33%	19%
Wynik z tytułu odsetek/przychody ogółem	54%	57%
Wynik z tytułu prowizji/przychody ogółem	21%	28%

*Iloraz sumy wyników netto z czterech ostatnich kwartałów do średniego stanu kapitału z czterech ostatnich kwartałów po wyłączeniu zysku roku bieżącego.

**Iloraz sumy wyników netto z czterech ostatnich kwartałów do średniego stanu aktywów z czterech ostatnich kwartałów.

Zatrudnienie w Grupie*

w etatach	01.01 – 31.03.2012	01.01 – 31.03.2011	Zmiana etaty	
			etaty	%
Średnie zatrudnienie w I kwartale	5 567	5 755	(188)	(3,3)
Stan zatrudnienia na koniec okresu	5 496	5 788	(292)	(5,0)

*nie obejmuje osób na urlopach wychowawczych i bezpłatnych

Na dzień 31 marca 2012 roku współczynnik wypłacalności Grupy wyniósł 18,0% i był o 1,6 pkt. proc. wyższy niż na koniec 2011 roku. Było to spowodowane głównie wzrostem funduszy własnych Grupy. Całkowity wymóg kapitałowy pozostał na niemal niezmiennym poziomie.

Współczynnik wypłacalności*

w tys. zł	31.03.2012	31.12.2011
I Fundusze własne ogółem, w tym:	4 794 982	4 354 853
pomniejszenia funduszy podstawowych i uzupełniających		
z tytułu zaangażowania kapitałowego w jednostkach finansowych	58 181	57 945
z tytułu wartości niematerialnych, w tym:	1 304 299	1 292 066
wartość firmy	1 245 976	1 245 976
II Aktywa i zobowiązania pozabilansowe ważone ryzykiem (portfel bankowy)	18 592 875	18 042 413
III Całkowity wymóg kapitałowy, z tego:	2 127 423	2 130 748
wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego (II*8%)	1 487 430	1 443 393
wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kontrahenta	92 138	133 148
wymóg kapitałowy z tytułu przekroczenia limitu koncentracji zaangażowań i limitu dużych zaangażowań	80 592	87 064
suma wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka rynkowego	78 758	83 167
wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego	366 893	360 531
inne wymogi kapitałowe	21 612	23 445
Współczynnik wypłacalności (I/III*12,5)	18,0%	16,4%

*Współczynnik wypłacalności został obliczony według zasad określonych w uchwale nr 76/2010 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 10 marca 2010 r. w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka (Dz. Urz. KNF Nr 2, poz. 11).

7 Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

Segment działalności jest dającą się wyodrębnić częścią działalności Grupy, generującą przychody i koszty (w tym z transakcji wewnątrz Grupy), której wyniki operacyjne są regularnie analizowane przez Zarząd jako główny organ decyzyjny Grupy, w celu alokacji zasobów oraz oceny jej działalności.

Grupa jest zarządzana na poziomie dwóch głównych segmentów – bankowości korporacyjnej i bankowości detalicznej. Wycena aktywów i pasywów oraz ustalanie wyniku finansowego segmentu dokonywane jest zgodnie z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę dla potrzeb sporządzenia sprawozdań finansowych, z uwzględnieniem transakcji pomiędzy segmentami w ramach Grupy.

Przyporządkowania aktywów i zobowiązań oraz przychodów i kosztów Grupy do segmentów dokonano na podstawie wewnętrznych informacji przygotowywanych dla potrzeb zarządczych. Transfer finansowania pomiędzy segmentami Grupy oparty jest o stawki bazujące na stopach rynkowych. Stawki transferowe są ustalane według tych samych zasad dla obu segmentów, a ich zróżnicowanie wynika jedynie ze struktury terminowej i walutowej aktywów i pasywów.

Bankowość Korporacyjna

W ramach segmentu Bankowości Korporacyjnej Grupa oferuje produkty i świadczy usługi podmiotom gospodarczym, jednostkom samorządowym oraz dla sektora budżetowego. Obok tradycyjnych usług bankowych polegających na działalności kredytowej i depozytowej, segment świadczy usługi zarządzania gotówką, finansowania handlu, leasingu, usług maklerskich i powiernictwa papierów wartościowych, oferuje produkty skarbu na rynkach finansowych i towarowych. Ponadto, segment oferuje szeroki zakres usług bankowości inwestycyjnej na lokalnym i międzynarodowym rynku kapitałowym, w tym usług doradztwa, pozyskiwania i gwarantowania finansowania poprzez publiczne i niepubliczne emisje instrumentów finansowych. Działalność segmentu obejmuje także transakcje na własny rachunek na rynkach instrumentów kapitałowych, dłużnych oraz pochodnych.

Bankowość Detaliczna

Segment Bankowości Detalicznej dostarcza produkty i usługi finansowe klientom indywidualnym, a także w ramach CitiBusiness mikroprzedsiębiorstwom oraz osobom fizycznym prowadzącym działalność gospodarczą. Oprócz prowadzenia rachunków, szerokiej oferty w obszarze działalności

kredytowej i depozytowej, Grupa oferuje klientom pożyczki gotówkowe, kredyty hipoteczne, karty kredytowe, prowadzi usługi zarządzania majątkiem, pośredniczy w sprzedaży produktów inwestycyjnych i ubezpieczeniowych.

Działalność Grupy prowadzona jest wyłącznie na terenie Polski.

Wyniki finansowe Grupy według segmentów działalności

w tys. zł	Za okres			01.01. – 31.03.2012			01.01. – 31.03.2011		
	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Detaliczna	Razem	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Detaliczna	Razem			
Wynik z tytułu odsetek	202 484	195 405	397 889	160 265	186 970	347 235			
Wynik wewnętrzny z tytułu odsetek, w tym:	279	(279)	-	3 580	(3 580)	-			
przychody wewnętrzne	279	-	279	3 580	-	3 580			
koszty wewnętrzne	-	(279)	(279)	-	(3 580)	(3 580)			
Wynik z tytułu prowizji	66 058	86 042	152 100	87 086	82 628	169 714			
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	107 972	9 034	117 006	78 482	6 527	85 009			
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	72 929	-	72 929	1 244	-	1 244			
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	5 042	(6 270)	(1 228)	11 588	(6 365)	5 223			
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(160 861)	(237 721)	(398 582)	(146 285)	(185 817)	(332 102)			
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(8 473)	(7 950)	(16 423)	(6 298)	(8 130)	(14 428)			
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	33	16	49	84	2 127	2 211			
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	(1 538)	(13 234)	(14 772)	(12 334)	(29 613)	(41 947)			
Zysk operacyjny	283 646	25 322	308 968	173 832	48 327	222 159			
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	240	-	240	208	-	208			
Zysk brutto	283 886	25 322	309 208	174 040	48 327	222 367			
Podatek dochodowy			(65 637)			(41 184)			
Zysk netto			243 571			181 183			

w tys. zł	Stan na dzień			31.03.2012			31.12.2011		
	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Detaliczna	Razem	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Detaliczna	Razem			
Aktywa, w tym:	35 279 270	5 559 723	40 838 993	36 666 378	5 611 820	42 278 198			
aktywa wyceniane metodą praw własności	58 181	-	58 181	57 945	-	57 945			
aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	15 760	9 902	25 662	15 760	9 902	25 662			
Pasywa, w tym:	32 092 700	8 746 293	40 838 993	34 556 302	7 721 896	42 278 198			
zobowiązania	27 155 762	6 882 432	34 038 194	29 911 099	5 922 618	35 833 717			

8 Działalność Grupy

1 Sektor Bankowości Korporacyjnej

1.1 Podsumowanie wyników Segmentu

w tys. zł	I kw. 2012	I kw. 2011	Zmiana	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	202 484	160 265	42 219	26,3%
Wynik z tytułu prowizji	66 058	87 086	(21 028)	(24,1%)
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	107 972	78 482	29 490	37,6%
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	72 929	1 244	71 685	5762,5%
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	5 042	11 588	(6 546)	(56,5%)
Razem przychody	454 485	338 665	115 820	34,2%
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja	(169 334)	(152 583)	(16 751)	11,0%
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	33	84	(51)	(60,7%)
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	(1 538)	(12 334)	10 796	(87,5%)
Udział w zyskach (stratach) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	240	208	32	15,4%
Zysk brutto	283 886	174 040	109 846	63,1%
Koszty/Dochody	37%	45%		

Na kształtowanie się wyniku brutto Segmentu Bankowości Korporacyjnej w I kwartale 2012 roku w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego wpływ miały w szczególności:

- wzrost wyniku odsetkowego będący przede wszystkim efektem wyższych przychodów od dłużnych papierów wartościowych (wzrost rentowności portfela przy jednocześnie wyższym średnim saldzie portfela papierów przeznaczonych do obrotu) oraz przychodów od kredytów dla klientów korporacyjnych, które w porównaniu do I kwartału 2011 roku wzrosły o 20,2%. Z drugiej strony, zwiększeniu uległy koszty odsetkowe (pochodna wzrostu stóp procentowych oraz wyższej bazy depozytowej w porównaniu do I kwartału 2011 roku);
- spadek wyniku z tytułu prowizji – w I kwartale 2012 roku Grupa odnotowała niższe przychody prowizyjne z tytułu udziału Grupy w istotnych transakcjach finansowania i na rynku kapitałowym (opisanych na stronie 15 niniejszego raportu), które znacząco wpłynęły na wynik w I kwartale poprzedniego roku. Dodatkowo wynik z działalności maklerskiej uległ obniżeniu w konsekwencji spadku wolumenu obrotów akcjami na GPW. Pozostałe elementy wyniku prowizyjnego zachowywały się stabilnie lub odnotowały niewielki wzrost;
- wzrost wyniku na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji za sprawą wyższego wyniku na działalności własnej Banku;
- znaczący wzrost wyniku na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych - realizacja zysków ze sprzedaży papierów w sprzyjających warunkach makroekonomicznych (spadające rentowności na krajowym rynku obligacji);
- wzrost kosztów działania wynikający głównie z wyższych kosztów pracowniczych (efekt wzrostu wynagrodzeń oraz 4,3 mln zł rezerwy na koszty odpraw dla pracowników w ramach restrukturyzacji zatrudnienia);
- spadek odpisów netto będący wynikiem poprawy jakości portfela kredytowego i niższych odpisów rezerw zarówno na kredyty ze zidentyfikowaną utratą wartości, jak i kredyty bez utraty wartości.

1.2 Bankowość komercyjna i inwestycyjna oraz rynki kapitałowe

Bankowość Korporacyjna i Przedsiębiorstw

W zakresie bankowości korporacyjnej Bank świadczy kompleksowe usługi finansowe największym polskim przedsiębiorstwom oraz strategicznym przedsiębiorstwom z silnym potencjałem wzrostu, jak również dla największych instytucji finansowych oraz spółek z sektora publicznego.

Na koniec I kwartału 2012 roku liczba klientów korporacyjnych (obejmująca klientów Bankowości Przedsiębiorstw, klientów globalnych i korporacyjnych) wyniosła ponad 8 tys., co oznacza utrzymanie stałego poziomu w porównaniu do poprzedniego kwartału, w którym liczba klientów wyniosła również nieco ponad 8 tys. W ramach Bankowości Przedsiębiorstw (małe i średnie firmy, duże przedsiębiorstwa i sektor publiczny) Bank obsługiwał na koniec I kwartału 2012 roku prawie 6 tys. klientów (niewielki spadek w porównaniu do ponad 6 tys. klientów obsługiwanych na koniec IV kwartału 2011 roku).

Cechą wspólną klientów bankowości korporacyjnej jest ich zapotrzebowanie na zaawansowane produkty finansowe oraz doradztwo w zakresie usług finansowych. Bank zapewnia w tym obszarze koordynację oferowanych produktów z zakresu bankowości inwestycyjnej, skarbu i zarządzania środkami finansowymi oraz przygotowuje oferty kredytowe różnorodnych form finansowania. Innowacyjność i konkurencyjność w zakresie oferowanych nowoczesnych struktur finansowania jest wynikiem połączenia wiedzy i doświadczenia Banku, a także współpracy w ramach globalnej struktury Citigroup.

Poniższa tabela przedstawia stany aktywów i pasywów w poszczególnych segmentach w ujęciu zarządczym.

Aktywa

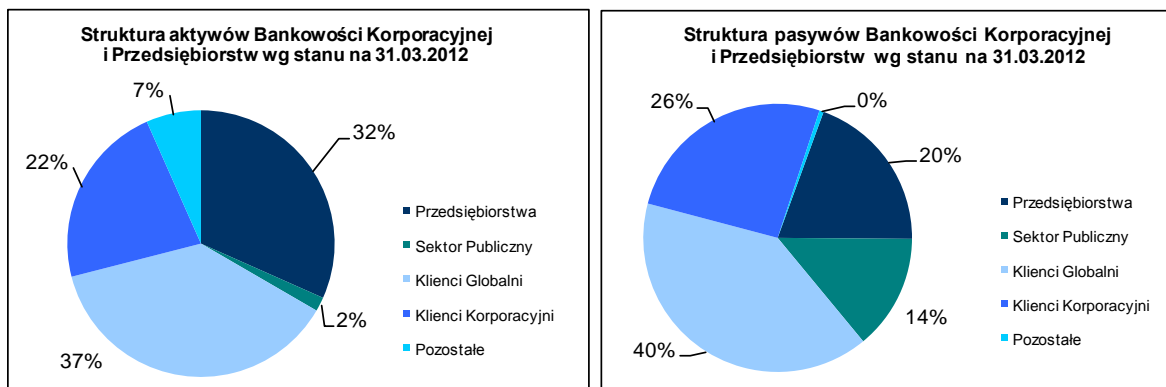
mln zł	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011	Zmiana (1)/(2)		Zmiana (1)/(3)	
	(1)	(2)	(3)	Kwota	%	Kwota	%
Przedsiębiorstwa, z tego:	2 813	2 824	2 189	(11)	(0%)	624	28%
Małe i średnie firmy*	1 442	1 494	1 173	(52)	(4%)	269	23%
Duże przedsiębiorstwa*	1 371	1 329	1 016	42	3%	355	35%
Sektor Publiczny	152	109	133	43	40%	19	15%
Klienci Globalni	3 342	3 317	3 218	25	1%	124	4%
Klienci Korporacyjni	1 986	2 207	1 286	(221)	(10%)	700	54%
Pozostałe**	591	612	744	(22)	(4%)	(152)	(20%)
Razem Bankowość Korporacyjna i Bankowość Przedsiębiorstw	8 884	9 069	7 570	(185)	(2%)	1 314	17%

Pasywa

mln zł	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011	Zmiana (1)/(2)		Zmiana (1)/(3)	
	(1)	(2)	(3)	Kwota	%	Kwota	%
Przedsiębiorstwa, z tego:	3 029	3 289	2 564	(260)	(8%)	465	18%
Małe i średnie firmy*	2 222	2 344	1 964	(122)	(5%)	258	13%
Duże przedsiębiorstwa*	807	945	600	(138)	(15%)	207	35%
Sektor Publiczny	2 153	3 642	1 765	(1 489)	(41%)	388	22%
Klienci Globalni	6 211	7 258	6 070	(1 047)	(14%)	141	2%
Klienci Korporacyjni	4 014	2 981	1 798	1 033	35%	2 216	123%
Pozostałe**	79	52	75	27	52%	4	5%
Razem Bankowość Korporacyjna i Bankowość Przedsiębiorstw	15 486	17 222	12 272	(1 736)	(10%)	3 214	26%

* Do segmentu Przedsiębiorstw klasyfikowani są klienci, których obrót roczny wynosi od 3,2 mln zł do 150 mln zł (Małe i średnie przedsiębiorstwa) oraz powyżej 150 mln zł (Duże przedsiębiorstwa).

** Pozycja „Pozostałe” obejmuje m.in. klientów objętych restrukturyzacją oraz klientów spółki Handlowy Leasing Sp. z o.o., którzy nie są klientami Banku.



Kluczowe transakcje i osiągnięcia w obszarze Bankowości Korporacyjnej i Przedsiębiorstw w I kwartale 2012 roku:

- Bank był zaangażowany w proces finalizacji największej w historii polskich firm akwizycji zagranicznej, przeprowadzonej przez lidera na polskim rynku wydobywania miedzi w Polsce – KGHM Polską Miedź S.A. Obiektem akwizycji była kanadyjska spółka górnicza (Quadra FNX), a wartość transakcji wyniosła prawie 9 mld zł. Citi Handlowy był jednym z banków zapewniających obsługę finansową całego procesu (poprzez transakcje wymiany walut USD/CAD oraz ostateczne rozliczenie transakcji). Ten spektakularny projekt zrealizowano w ramach programu *Emerging Market Champions*, który funkcjonuje w Banku od października 2011 roku;
- W styczniu 2012 roku Bank podpisał umowę kredytu inwestycyjnego udzielonego na finansowanie zakupu udziałów w prywatyzowanej spółce w kwocie 770 mln zł na okres pięciu lat. Bank jest jednym z trzech głównych organizatorów i agentów transakcji (*Mandated Lead Arranger* i *Facility Agent*);
- W I kwartale 2012 roku Bank podpisał następujące umowy finansowania dla klientów z sektora energetycznego, sektora FMCG, sektora farmaceutycznego i sektora handlu detalicznego:
 - umowę kredytu krótkoterminowego w kwocie 600 mln zł;
 - umowę kredytu długoterminowego w kwocie 256 mln zł;
 - umowę kredytu w rachunku bieżącym na kwotę 200 mln zł;
 - umowę kredytu średnioterminowego w wysokości 100 mln zł.
- Bank zawarł z klientem z sektora kolejowego umowę na finansowanie pomostowe w formie faktoringu odwróconego w kwocie 18 mln euro;
- Bank wygrał konkurs ofert na obsługę 2 uczelni wyższych w zakresie obsługi transakcyjnej i udzielenia finansowania. Ponadto Bank kontynuuje rozwój współpracy z sądami dzięki rozbudowie funkcjonalności produktu Mikrowpłaty;
- W I kwartale 2012 roku została aneksowana przez Bank umowa programu obligacji wewnątrzgrupowych (rozszerzenie programu o dodatkowe podmioty z grupy kapitałowej) w celu zwiększenia efektywności zarządzania płynnością krótkoterminową w jednej ze spółek sektora paliwowo-energetycznego.

Bankowość Inwestycyjna

Zespół Bankowości Inwestycyjnej utrzymywał w I kwartale 2012 roku swoje zaangażowanie w toczących się transakcjach na rynku kapitałowym - w lutym 2012 roku wraz z DMBH uczestniczył w transakcji przyspieszonej sprzedaży pakietu akcji Polskiej Grupy Energetycznej S.A.

Działalność Pionu Skarbu

Osiągnięcia biznesowe w Pionie Skarbu w I kwartale 2012 roku:

- W I kwartale 2012 roku Bank odnotował wzrost wolumenów transakcji wymiany walutowej z klientami korporacyjnymi o 61% w porównaniu z analogicznym okresem roku 2011. Wolumen transakcji zawieranych drogą elektroniczną poprzez platformę CitiFX Pulse wzrósł o 96% w porównaniu do I kwartału 2011 roku;

- Wolumen obrotów transakcji na obligacjach skarbowych zawartych z instytucjami finansowymi w I kwartale 2012 roku wzrósł trzykrotnie w stosunku do analogicznego kwartału roku poprzedniego oraz o 55% w stosunku do poprzedniego kwartału;
- Nieprzerwanie Bank utrzymał wiodącą pozycję jako organizator emisji obligacji i certyfikatów depozytowych dla banków. Zgodnie z raportem „Rating&Rynek” przygotowywanym przez agencję Fitch Ratings Bank posiada 38% udział w tym rynku, według stanu na koniec marca 2012 roku;
- Bank uplasował się na pierwszej pozycji w obecnej edycji rankingu Narodowego Banku Polskiego w konkursie na pełnienie funkcji Dealera Skarbowych Papierów Wartościowych;
- Pion Skarbu aktywnie uczestniczył w procesie obsługi finansowej historycznej transakcji przejęcia spółki Quadra FNX przez KGHM Polska Miedź S.A. (więcej informacji o transakcji na stronie 22 niniejszego raportu).

Bankowość Transakcyjna

Bank jest wiodącą instytucją świadczącą usługi bankowości transakcyjnej w Polsce. Równolegle do pakietu tradycyjnych usług Bank oferuje nowoczesne rozwiązania zarządzania płynnością, a także produkty z obszaru płatności masowych i zarządzania należnościami.

Oferta bankowości transakcyjnej obejmuje następujące produkty i usługi:

- Produkty zarządzania środkami finansowymi: depozyty i rachunki bieżące, produkty zarządzania płynnością, Mikrowpłaty, bankowość elektroniczna;
- Produkty kartowe;
- Płatności i należności: FotoKasa, Polecenie Zapłaty, Speedcollect;
- Produkty gotówkowe;
- Doradztwo unijne;
- Produkty finansowania handlu.

W I kwartale 2012 roku dokonano następujących zmian w ofercie bankowości transakcyjnej dla korporacyjnych klientów Banku:

- Bank wdrożył nową wersję systemu CitiDirect - CitiDirect Ewolucja Bankowości („CitiDirect EB”). Funkcjonalności oferowane przez nową platformę są kierowane w szczególności do klientów z segmentu małych i średnich przedsiębiorstw. CitiDirect EB będzie jednym ze środków, które Bank chce zaangażować w celu pozyskania nowych klientów i dalszej aktywacji klientów obecnych. Najważniejsze cechy nowego systemu to: szybki dostęp do najczęściej wykorzystywanych funkcji, możliwość dostosowania wyświetlanych treści do indywidualnych potrzeb użytkownika, uproszczony sposób wprowadzania płatności;
- Bank zrealizował projekt wdrożenia usługi SpeedCollect Plus, która dzięki dodatkowej funkcjonalności identyfikacji płatności przychodzących, potrafi przyporządkować je do poszczególnych faktur nawet, gdy płatności są zbiorcze, częściowe lub nie zawierają poprawnie sformułowanego tytułu zobowiązania. Bank przygotował unikatowe rozwiązanie dopasowane do potrzeb klienta polegające na wdrożeniu usługi bez konieczności zmiany numeru rachunków bankowych dla kontrahentów - płatników klienta. Bank jako pierwszy w Polsce, bo już w 2005 roku stworzył i uruchomił usługę SpeedCollect Plus i do dziś oferuje najbardziej zaawansowane rozwiązania z nią związane.

Inne osiągnięcia biznesowe obszaru Bankowości Transakcyjnej:

- Bankowość elektroniczna
 - Ogólna liczba transakcji przetworzonych elektronicznie przez system CitiDirect w I kwartale 2012 roku wyniosła 6,2 mln, co stanowi 2,4% wzrost w porównaniu z I kwartałem 2011 roku;
 - Liczba klientów korporacyjnych aktywnie używających systemu utrzymuje się na wysokim poziomie i na koniec I kwartału 2012 roku wyniosła blisko 4 tys.;

- Na koniec I kwartału 2012 roku liczba klientów korporacyjnych aktywowanych w systemie bankowości internetowej CitiDirect wzrosła o 4% w stosunku do końca I kwartału 2011 roku i wyniosła ogółem prawie 11,5 tys.;
- Udział wyciągów dostarczanych do klientów jedynie w postaci elektronicznej utrzymał się na wysokim poziomie i wyniósł około 90%.
- Produkty kartowe
 - Bank zajmuje pozycję lidera rynku przedpłaconych kart płatniczych w Polsce. Według danych dostępnych na koniec 2011 roku udział Banku w obrotach realizowanych na polskim rynku za pośrednictwem kart przedpłaconych wyniósł ponad 70%. Bank kontynuuje prace nad dostarczaniem nowych rozwiązań, nowych funkcjonalności oraz stale modyfikuje usługi bankowe oferowane w ramach obsługi przedpłaconych kart płatniczych, aby umocnić swoją pozycję w obecnie obsługiwanym segmencie klientów i dotrzeć do nowych grup klientów;
 - W segmencie kart typu Biznes w I kwartale 2012 roku odnotowano 30% wzrost wartości transakcji gotówkowych oraz 13% wzrost transakcji bezgotówkowych w porównaniu do analogicznego okresu 2011 roku. Liczba transakcji wzrosła odpowiednio o 26% i 16% w porównaniu do I kwartału 2011 roku;
 - Również w obszarze kart debetowych I kwartał 2012 roku przyniósł znaczne wzrosty: 18% i 13% odpowiednio w wartości transakcji gotówkowych oraz liczbie transakcji bezgotówkowych.

- Unikasa

W I kwartale 2012 roku Bank zakończył świadczenie usługi Unikasa. Była to pierwsza w Polsce, bo oferowana od 2002 roku, usługa płatności za domowe rachunki dostępna w sklepach i hipermarketach dla klientów preferujących regulowanie zobowiązań gotówką. Unikasę zastąpiła innowacyjna usługa FotoKasa, która pozwala na szybką realizację płatności za rachunki przy użyciu telefonu komórkowego poprzez skanowanie informacji koniecznych do realizacji przelewu z kodów dwuwymiarowych (tzw. 2D), umieszczonych na fakturach papierowych lub e-fakturach wyświetlanych na monitorze komputerowym, czy ekranie telewizora. Jest to usługa dostępna w ramach aplikacji Citi Mobile dla klientów detalicznych Banku. FotoKasa stanowi odpowiedź Banku na aktualne trendy rynkowe pokazujące wzrost zainteresowania klientów mobilnymi metodami płatności, kosztem spadku zapotrzebowania na klasyczne systemy płatności.

- Polecenie Zapłaty

W I kwartale 2012 roku Bank zachował pozycję lidera na rynku Polecenia Zapłaty rozliczając największą liczbę transakcji jako bank wierzyciela. Liczba rozliczonych transakcji zwiększyła się o 8,5% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Tym samym udział Banku na rynku zwiększył się o 7,3 pkt. proc.

- Speed Collect

SpeedCollect to usługa pozwalająca na automatyczne księgowanie należności dla wierzycieli – odbiorców masowych płatności. W I kwartale 2012 roku Bank utrzymał miejsce w ścisłej czołówce polskiego rynku pod względem liczby przetwarzanych wolumenów transakcji.

- Przelewy zagraniczne

W I kwartale 2012 roku wolumen przelewów zagranicznych wzrósł o 10% w porównaniu do analogicznego okresu w 2011 roku.

- Produkty gotówkowe

I kwartał 2012 roku przyniósł kolejny wzrost wolumenu gotówki przyjmowanej przez Bank od klientów korporacyjnych. W kluczowym obszarze transakcji gotówkowych, tj, wpłatach zamkniętych, odnotowano 10% wzrost w porównaniu do I kwartału 2011 roku.

- Produkty finansowania handlu

- Udział Banku w rynku produktów finansowania handlu pod względem obrotów zrealizowanych w ramach transakcji dyskonta należności według danych dostępnych na koniec 2011 roku wyniósł 6,7%, co stanowi istotny wzrost wobec 4,6% udziału w 2010 roku;

- Aktywa Banku w obszarze produktów finansowania handlu na koniec I kwartału 2012 roku były o 22% wyższe w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku;
- Istotne transakcje w obszarze usług strukturyzowanego finansowania handlu w I kwartale 2012 roku:
 - umowa finansowania należności bez regresu dla polskiego producenta wyrobów alkoholowych – dostawcy międzynarodowej sieci handlowej;
 - umowa strukturyzowanego finansowania należności dla globalnego producenta z branży alkoholowej.

Usługi powiernicze i depozytariusza

Bank zajmuje pozycję lidera na rynku banków depozytariuszy w Polsce. Oferuje zarówno usługi powiernicze dla zagranicznych inwestorów instytucjonalnych, jak i usługi depozytariusza przeznaczone dla krajowych podmiotów finansowych, szczególnie funduszy emerytalnych, inwestycyjnych i kapitałowych funduszy ubezpieczeniowych.

Według stanu na dzień 31 marca 2012 roku Bank prowadził 14,6 tys. rachunków papierów wartościowych.

W tym samym czasie Bank pełnił obowiązki depozytariusza dla pięciu otwartych funduszy emerytalnych: AMPLICO OFE, AVIVA OFE AVIVA BZ WBK, ING OFE, Pekao OFE, Nordea OFE oraz dla dwóch pracowniczych funduszy emerytalnych: Pracowniczego Funduszu Emerytalnego PZU „Słoneczna Jesień”, Pracowniczego Funduszu Emerytalnego Telekomunikacji Polskiej S.A.

Bank pełnił obowiązki depozytariusza dla funduszy inwestycyjnych, zarządzanych przez następujące Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych: BZ WBK TFI S.A., PKO TFI S.A., PIONEER PEKAO TFI S.A., LEGG MASON TFI S.A., AVIVA INVESTORS POLAND TFI S.A.

Działalność maklerska

Grupa prowadzi działalność maklerską na rynku kapitałowym za pośrednictwem spółki Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. („DMBH”), w której Bank posiada 100-procentowy udział.

W I kwartale 2012 roku DMBH pośredniczył w 11,7% obrotów akcjami na rynku wtórnym, zajmując pod tym względem pierwszą pozycję na rynku. Wartość transakcji sesyjnych i pakietowych zawartych za pośrednictwem DMBH na rynku akcji na GPW wyniosła 13,8 mld zł i obniżyła się o 7,0% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego, podczas gdy wartość obrotów na GPW spadła o 12,6%.

Liczba rachunków inwestycyjnych prowadzonych przez DMBH na koniec I kwartału 2012 roku wynosiła 9,5 tys. i zwiększyła się o 7,7% w stosunku do końca I kwartału 2011 roku i o 2,5% w porównaniu z końcem IV kwartału 2011 roku.

Na koniec I kwartału 2012 roku DMBH pełnił funkcję Animatora dla 39 spółek, co stanowiło blisko 11,6% wszystkich akcji notowanych na GPW na rynku podstawowym. Liczba spółek, dla których DMBH wykonuje zadania animatora, po raz kolejny plasuje DMBH w ścisłej czołówce biur maklerskich pełniących tę funkcję na GPW. Nie tylko liczba animowanych spółek, ale i aktywność animatora w I kwartale 2012 roku pozostała na wysokim poziomie. Ponadto Wydział Inwestycji Własnych pełni funkcję animatora rynku dla kontraktów terminowych na indeks WIG20.

W I kwartale 2012 roku DMBH przeprowadził następujące transakcje na rynku kapitałowym:

- Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. – DMBH pełnił funkcję Joint Lead Managera w ofercie publicznej obligacji serii B o wartości 75 mln zł (luty 2012 roku);
- Polska Grupa Energetyczna S.A. – DMBH pełnił funkcję Współprowadzącego Księgę Popytu w transakcji przyspieszonej sprzedaży pakietu akcji należącego do Skarbu Państwa Rzeczypospolitej Polskiej o wartości 2,5 mld zł (luty 2012 roku).

Kluczowy wpływ na działalność DMBH ma aktywność inwestorów instytucjonalnych, która z kolei jest bezpośrednio uzależniona od napływu nowego kapitału oraz od koniunktury na krajowym rynku akcji. Obniżone transfery środków do OFE nie powinny istotnie wpłynąć na popyt na akcje ze strony tych instytucji, ze względu na wyższe dopuszczalne limity zaangażowania w instrumenty udziałowe. W

następstwie wdrożenia regulacji zabraniających wprowadzania tzw. lokat antybelkowych należy oczekiwać, że część środków pochodzących z tego typu produktów zasili krajowe fundusze inwestycyjne. Ze względu na planowane kolejne transakcje ze strony Skarbu Państwa w krótkim terminie inwestorzy mogą wstrzymać się z decyzjami zakupu akcji, niemniej jednak w dłuższej perspektywie większa liczba akcji w wolnym obrocie powinna przyczynić się do ich większej aktywności.

Wybrane pozycje rachunku wyników i bilansu*

Nazwa spółki	Siedziba	Udział Banku w kapitale zakładowym spółki %	Suma bilansowa 31.03.2012 tys. zł	Kapitał własny 31.03.2012 tys. zł	Wynik finansowy netto za okres 01.01- 31.03.2012 tys. zł
Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.	Warszawa	100,00	854 553	113 938	4 064

*dane nieaudytowane

Działalność leasingowa

Działalność leasingowa w ramach Grupy prowadzona jest poprzez Spółkę Handlowy Leasing Sp. z o.o. („Handlowy-Leasing”, „HL”), w której Bank posiada 100% udział.

Wartość aktywów oddanych w leasing w I kwartale 2012 roku wynosiła 68,9 mln zł, co w porównaniu do 66,0 mln zł aktywów oddanych w leasing w I kwartale 2011 roku oznacza wzrost o 4%.

Struktura tych aktywów kształtowała się następująco: 64% stanowiły środki transportu, a 36% stanowiły maszyny i urządzenia.

Wartość środków oddanych w leasing

w mln zł	I kw. 2012	I kw. 2011	Zmiana	
			mln zł	%
Wartość środków oddanych w leasing, w tym:	68,9	66,0	2,9	4,4%
Pojazdy	44,1	41,5	2,6	6,3%
Maszyny i Urządzenia	24,8	24,5	0,3	1,2%

W I kwartale 2012 roku spółka kontynuowała strategię, której wiodącym założeniem jest sprzedaż produktów leasingowych oraz ugruntowanie rozpoznawalności marki Handlowy-Leasing wśród klientów Banku.

Priorytetowym zadaniem Spółki w I kwartale 2012 roku były działania związane z usprawnianiem procesów organizacji sprzedaży oferty leasingowej poprzez kanały sprzedażowe Banku. Działania koncentrowano na realizacji strategii Spółki i wyznaczonych celów sprzedażowych.

Wybrane pozycje rachunku wyników i bilansu*

Nazwa spółki	Siedziba	Udział Banku w kapitale zakładowym spółki %	Suma bilansowa 31.03.2012 tys. zł	Kapitał własny 31.03.2012 tys. zł	Wynik finansowy netto za okres 01.03-31.03.2012 tys. zł
Handlowy-Leasing Sp. z o.o.	Warszawa	100,00	689 122	163 349	2 099

*dane nieaudytowane

2 Sektor Bankowości Detalicznej

2.1 Podsumowanie wyników segmentu

w tys. zł	I kw. 2012	I kw. 2011	Zmiana	
			tys. zł	%
Wynik z tytułu odsetek	195 405	186 970	8 435	4,5%
Wynik z tytułu prowizji	86 042	82 628	3 414	4,1%
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	9 034	6 527	2 507	38,4%
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	(6 270)	(6 365)	95	(1,5%)
Razem przychody	284 211	269 760	14 451	5,4%
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu oraz amortyzacja	(245 671)	(193 947)	(51 724)	26,7%
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	16	2 127	(2 111)	(99,2%)
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	(13 234)	(29 613)	16 379	(55,3%)
Zysk brutto	25 322	48 327	(23 005)	(47,6%)
Koszty/Dochody	86%	72%		

Wynik brutto Segmentu Bankowości Detalicznej w I kwartale 2012 roku w porównaniu z analogicznym okresem 2011 roku kształtowany był głównie przez następujące czynniki:

- wzrost wyniku odsetkowego spowodowany zwiększeniem zaangażowania kredytów hipotecznych oraz większym przychodom odsetkowym karty kredytowej. Koszty odsetkowe w tym samym okresie wzrosły nieznacznie – salda depozytów wzrosły ale jednocześnie zmieniła się ich struktura, zwiększył się udział rachunków bieżących kosztem zmniejszenia salda lokat terminowych;
- wzrost wyniku prowizyjnego osiągnięty dzięki wyższemu prowizjom z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych, głównie w obszarze ubezpieczeń kredytów gotówkowych.
- wzrost kosztów działania - koszty w I kwartale 2012 roku zawierają 37,9 mln zł rezerwy restrukturyzacyjnej związanej z optymalizacją sieci oddziałów i powiązаныmi jednostkami wsparcia w centrali, w tym 28,1 mln zł na odprawy pracownicze oraz 9,8 mln zł z tytułu czynszów oddziałów (więcej informacji o optymalizacji sieci oddziałów na stronie 28 niniejszego raportu). Dodatkowo porównując do analogicznego kwartału poprzedniego roku zwiększone zostały nakłady na infrastrukturę technologiczną;
- znaczący spadek odpisów netto na utratę wartości wynikający ze zmian polityki kredytowej dokonanych w poprzednich latach oraz ich pozytywnego wpływu na jakość portfela kredytów konsumpcyjnych i kart kredytowych.

2.2 Wybrane dane biznesowe

	I kw. 2012	IV kw. 2011	I kw. 2011	Zmiana kw./kw.	Zmiana r./r.
Liczba klientów indywidualnych*	961 445	971 064	1 003 286	(9 619)	(41 841)
Liczba rachunków bieżących, w tym:	663 170	655 250	605 216	7 920	57 954
liczba rachunków operacyjnych	168 271	167 549	139 381	722	28 890
Liczba rachunków operacyjnych pozyskanych w danym okresie	22 478	26 191	28 507	(3 713)	(6 029)
Liczba rachunków oszczędnościowych	221 871	221 977	214 172	(106)	7 699
Liczba kart kredytowych, w tym:	834 326	849 212	883 985	(14 886)	(49 659)
karty co-brandowe	476 568	482 962	485 370	(6 394)	(8 802)
Liczba aktywnych kart kredytowych	749 465	761 962	789 609	(12 497)	(40 144)
Liczba kart debetowych, w tym:	479 488	472 411	457 940	7 077	21 548
liczba kart PayPass	350 548	328 046	224 408	22 502	126 140

*Dane porównawcze za I kwartał 2011 roku różnią się od danych zaprezentowanych w Sprawozdaniu Grupy za I kwartał 2011 roku z powodu zmiany metodologii.

Optymalizacja sieci oddziałów i restrukturyzacja zatrudnienia

W dniu 19 marca 2012 roku Zarząd Banku poinformował, że Rada Nadzorcza na wniosek Zarządu przyjęła Kierunki Strategiczne na lata 2012-2015, zgodnie z którymi jednym z priorytetów Banku na lata 2012-2015 pozostaje efektywność. Mając na względzie poprawę efektywności operacyjnej, Zarząd Banku podjął decyzję o zmniejszeniu liczby placówek bankowości detalicznej o około 60. Decyzja ta stanowi kontynuację już wcześniej realizowanych działań w zakresie koncentracji geograficznej sieci placówek w obrębie największych aglomeracji Polski (G9).

Już w 2008 roku Bank podjął decyzję o stopniowym wycofywaniu się z kredytowania segmentów klientów detalicznych o niskich dochodach. Ponadto, w wyniku zmian w otoczeniu regulacyjnym banki zobowiązane zostały stosować dodatkowe wymogi w zakresie badania zdolności kredytowej klientów, które powodują, że osoby o niższych dochodach mają mniejsze szanse na otrzymanie pożyczki.

Rynki, gdzie koncentracja osób z wyższymi dochodami jest większa są obecnie dużo bardziej perspektywiczne dla Banku, zarówno w zakresie rozwijania akcji kredytowej, jak i oferty wealth management. Już od ponad 2 lat Bank realizuje strategię konsolidacji obecności swojej sieci oddziałów na głównych rynkach (G9) w największych aglomeracjach Polski i na tych rynkach Bank chce zwiększać swoją obecność. Jednocześnie podjęta została decyzja o dalszej rezygnacji z lokalizacji o niskiej rentowności i ograniczonym potencjale wzrostu, co w konsekwencji pociąga za sobą restrukturyzację zatrudnienia. Część placówek (około 20) znajdujących się poza rynkami docelowymi zostaje zamknięta, a klientom z tych rynków są przedstawiane alternatywne rodzaje serwisu (punkty kasowe dla transakcji gotówkowych, kanały zdalne dla pozostałych transakcji). W przypadku pozostałych placówek (około 35) będzie to konsolidacja z pozostałymi oddziałami (tj. część pracowników oraz portfele i obsługa klientów zostanie przeniesionych do oddziałów, które nie podlegają restrukturyzacji).

Zmiana ta będzie wspierana odpowiednim dostosowaniem modelu biznesowego w zakresie obsługi klientów i sprzedaży produktów. Bank chce zwiększyć wykorzystanie alternatywnych kanałów dystrybucji oraz platform elektronicznych (bankowość internetowa, mobilna, agencje sprzedaży bezpośredniej, telesprzedaż) intensywnie rozwijanych w ostatnich 2-3 latach, a działania w ramach fizycznej sieci oddziałów zostaną skoncentrowane na wysokiej jakości obsłudze oraz doradztwie i sprzedaży.

W ramach sieci oddziałów Bank będzie się dalej koncentrować na najbardziej dochodowych produktach i segmentach klientów (klienci CitiForward, Citigold i klienci firmowi segmentu Micro oraz sprzedaż Karty Kredytowej i Pożyczki Gotówkowej). Zostanie to wsparte dostosowaniem struktury zatrudnienia zwiększając udział pracowników specjalizujących się w wyżej wymienionych grupach produktowych/ segmentach. Zwiększenie zatrudnienia w pozostałych oddziałach oraz zmiany w strukturze sprzedażowej i koncentracja na najbardziej dochodowych produktach/segmentach klientów pozwoli na zniwelowanie i odbudowanie potencjalnych strat przychodów z zamkniętych oddziałów przy niższym koszcie. Przełoży się to na zwiększenie efektywności biznesu detalicznego i tym samym całego Banku, a jednocześnie pozwoli skoncentrować się na rynkach o największym potencjale wzrostu w przyszłości i równocześnie najmniej podatnych na zawirowania spowodowane niestabilną sytuacją gospodarczą i ich potencjalne skutki w zakresie popytu na usługi bankowe i/lub wewnętrznego apetytu na ryzyko w zakresie budowania portfela produktów kredytowych.

Zmniejszenie liczby placówek skutkować będzie rozwiązaniem stosunków pracy z pracownikami Banku, w liczbie nie większej niż 590 osób. Na ten cel, jak również, na koszty związane bezpośrednio z siecią placówek, utworzona została rezerwa restrukturyzacyjna w kwocie 42,2 mln zł (z czego 37,9 mln zł zostało zaprezentowane w wynikach segmentu Bankowości Detalicznej oraz 4,3 mln zł w wynikach segmentu Bankowości Korporacyjnej).

2.3 Opis osiągnięć biznesowych

Karty Kredytowe

Na koniec I kwartału 2012 roku liczba kart kredytowych wyniosła 834 tys.

Według danych dostępnych na koniec IV kwartału 2011 roku Bank pozostał liderem na rynku kart kredytowych pod względem wartości transakcji z udziałem w rynku na poziomie 22,7% oraz pod względem wartości kredytów udzielonych na kartach kredytowych z udziałem rynkowym w wysokości 17%.

W celu zwiększenia płatności kartami kredytowymi, Bank przeprowadził szereg promocji i konkursów, w których klienci mogli wygrać zimowe wyjazdy narciarskie do Austrii, bilety promowe i lotnicze oraz inne nagrody rzeczowe i pieniężne.

Rachunki bankowe

Liczba rachunków osobistych na koniec I kwartału 2012 roku przekroczyła 663 tys. (podczas gdy na koniec marca 2011 roku wynosiła 605 tys.), z czego blisko 463,6 tys. stanowiły rachunki złotowe oraz 199,5 tys. rachunki walutowe. Łączne saldo rachunków bieżących wyniosło 2,3 mld zł, co oznacza wzrost w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku o 0,4 mld zł, tj. o 19%. Wzrost salda rachunków osobistych jest następstwem skutecznej polityki Banku w zakresie budowania z klientami indywidualnymi długotrwałej relacji opartej o nowoczesny proces zarządzania cyklem życia produktu i „ścieżkami klienta” (*Customer journey*). Odpowiednio ustawione i zautomatyzowane procesy obsługi pozwalają Bankowi na zaproponowanie klientowi odpowiednich usług i produktów w kolejnych fazach jego współpracy z bankiem.

Liczba kont oszczędnościowych w I kwartale 2012 roku wyniosła niemal 222 tys. Łączne saldo zgromadzonych na nich środków wyniosło 2,5 mld zł wobec 214 tys. kont oszczędnościowych o łącznym saldzie 2,5 mld zł w analogicznym okresie poprzedniego roku.

W I kwartale 2012 roku Bank wdrożył nowoczesny proces *on-boarding* dla nowych klientów kont osobistych, wspierany interaktywną stroną internetową www.poznajswojekonto.pl oraz konkursami dla klientów zachęcającymi ich do korzystania z określonych funkcjonalności rachunku osobistego (przelewanie wynagrodzenia, płatności bezgotówkowe kartą do konta, linia kredytowa, naklejka zbliżeniowa, polecenie zapłaty itp.).

W I kwartale 2012 roku Bank dokonał zmiany w strategii akwizycyjnej kont poprzez koncentrację na segmentach klientów zamożnych (*CitiForward*) i bardzo zamożnych (*CitiGold*), dopasowując oferty kont odpowiednio do potrzeb klientów z tych segmentów.

Produkty kredytowe

- **Pożyczka Gotówkowa**

W lutym i marcu 2012 roku Bank aktywnie promował pożyczkę konsolidacyjną poprzez kampanię marketingową „Przytniemy raty Twoich pożyczek średnio o 250 złotych”. W rezultacie odnotowano w I kwartale 2012 roku wzrost kwartalnej wartości sprzedaży pożyczki gotówkowej, odwracając dotychczasowy trend spadkowy w tym obszarze.

- **Produkty hipoteczne**

Na koniec I kwartału 2012 roku saldo portfela kredytów hipotecznych wyniosło 664 mln zł wobec 360 mln zł w analogicznym okresie poprzedniego roku, co stanowi wzrost o 84%.

W pierwszych trzech miesiącach 2012 roku wprowadzona została nowa oferta pożyczki hipotecznej skierowana do klientów zatrudnionych na umowę o pracę oraz do klientów prowadzących działalność zakwalifikowaną do grupy wolnych zawodów. W marcu 2012 roku oferta pożyczki hipotecznej uplasowała się na I miejscu w rankingach Open Finance oraz Gazety Finansowej jako najatrakcyjniejszy cenowo produkt na rynku.

W I kwartale 2012 roku Bank wdrożył zmiany w polityce kredytowej umożliwiające szerszy dostęp do kredytów dla klientów z wyższych segmentów, m.in. dla klientów Gold.

Na początku 2012 roku Bank nawiązał współpracę z jednym z największych pośredników finansowych na rynku sprzedaży kredytów hipotecznych. Na koniec I kwartału 2012 roku produkty hipoteczne Banku były oferowane w 270 oddziałach firm doradztwa kredytowo-finansowego o zasięgu ogólnopolskim.

Kontynuowany był Program „Poleć nowego Partnera” w ramach „Partnerskiego Programu Zysków”. Partnerski Program Zysków promuje polecenie nowych Partnerów, którzy zbierając punkty za udzielone kredyty hipoteczne wymieniają je na atrakcyjne nagrody. Na koniec I kwartału 2012 roku uczestnikami Partnerskiego Programu Zysków było ponad 300 aktywnie działających pośredników, którzy uruchomili 12% wolumenu produktów hipotecznych w 2012 roku.

Produkty ubezpieczeniowe i inwestycyjne

- Na koniec I kwartału 2012 roku łączna wartość środków w zarządzaniu w produktach o charakterze inwestycyjnym (w tym w ramach certyfikatów depozytowych, inwestycji dwuwalutowych, lokat inwestycyjnych oraz produktów ubezpieczeniowych) nabytych przez klientów detalicznych za pośrednictwem Banku była o 9,2% niższa od wartości na koniec analogicznego okresu w 2011 roku, co wynikało w dużym stopniu ze zmniejszenia się wartości aktywów w okresie od sierpnia do grudnia 2011 roku w wyniku spadków giełdowych oraz zwiększonej wartości umorzeń.

Na przestrzeni I kwartału 2012 roku odnotowano jednak wzrost wyżej wymienionych środków o 2,3% w porównaniu do wartości na koniec IV kwartału 2011 roku. Wzrost ten wynikał głównie ze wzrostu sprzedaży produktów strukturyzowanych (obligacji strukturyzowanych, ubezpieczeń na życie z wbudowanym instrumentem pochodnym) i funduszy inwestycyjnych. Wartość tych środków na koniec I kwartału 2012 roku wyniosła 2,7 mld zł wobec 2,6 mld zł na koniec IV kwartału 2011 roku.

- Oferta Banku w zakresie produktów inwestycyjnych została poszerzona w I kwartale 2012 roku o trzy nowe fundusze inwestycyjne (po jednym funduszu rynku pieniężnego, obligacyjnym oraz akcyjnym).
- W zakresie produktów strukturyzowanych Bank zrealizował w I kwartale 2012 roku ofertę ośmiu subskrypcji obligacji strukturyzowanych oraz trzech inwestycyjnego ubezpieczenia na życie.

2.4 Rozwój kanałów dystrybucji

Bankowość Mobilna

W obszarze bankowości mobilnej w I kwartale 2012 roku Bank skupił się na rozwoju oraz promocji istniejących już usług oraz dostosowywaniu ich do potrzeb klientów.

Jedną z usług intensywnie rozwijanych w I kwartale 2012 roku była FotoKasa. Jest to usługa dostępna w ramach aplikacji Citi Mobile, która umożliwia szybką realizację płatności przez Citi Mobile poprzez skanowanie kodów (2D) zawierających informacje dotyczące szczegółów przelewu, umieszczanych przez wystawców faktur na rachunkach papierowych lub elektronicznych. Grono firm, które umożliwiają swoim klientom płatności za pomocą Fotokasy systematycznie się powiększa. W I kwartale 2012 roku dołączyli do niego: Netia, Telekomunikacja Polska oraz Fundacja Integracja.

Na koniec I kwartału 2012 roku z bankowości mobilnej Citi Mobile skorzystało ponad 73 tys. klientów, z czego prawie 10 tys. zalogowało się do Citi Mobile po raz pierwszy w I kwartale 2012 roku. Aplikacja Citi Mobile została w tym okresie pobrana ponad 34 tys. razy. W styczniu 2012 roku odnotowano milionowe logowanie do Citi Mobile.

Bank zamierza kontynuować rozwój bankowości mobilnej poprzez udostępnianie aplikacji Citi Mobile dla kolejnych systemów operacyjnych oraz promocję mobilnych usług, wyróżniających Bank na polskim rynku.

Bankowość Internetowa

W I kwartale 2012 roku Bank konsekwentnie prowadził działania zmierzające do wzrostu udziału akwizycji internetowej kart kredytowych w całościowej sprzedaży. Tym samym w I kwartale 2012 roku odnotowano wzrost udziału akwizycji internetowej tego produktu w ogólnej sprzedaży Banku o 46% w stosunku do analogicznego okresu roku 2011. Jednocześnie łączna akwizycja wszystkich produktów oferowanych przez ten kanał odnotowała w tym samym okresie 98% wzrost udziału w ogólnej sprzedaży Banku w porównaniu do I kwartału poprzedniego roku.

Intensyfikacja działań Banku związanych z rozwojem bankowości internetowej pozwoliła na koniec I kwartału 2012 roku zwiększyć liczbę klientów zarejestrowanych do serwisu bankowości internetowej o 17% w porównaniu z I kwartałem 2011 roku.

W I kwartale 2012 roku Bank kontynuował także rozwój komunikacji elektronicznej w mediach społecznościowych. Fanpage bankowy Rabatowcy.pl na portalu Facebook odnotował pięciokrotny wzrost liczby fanów w stosunku do analogicznego okresu 2011 roku. Tym samym do serwisu przypisało się 51 tys. fanów. Dodatkowo Bank odnotował najwyższy poziom zaangażowania

internautów spośród wszystkich profili bankowych - ponad 4 tys. fanów komentowało, dodawało opinie oraz wchodziło w interakcje z serwisem Rabatowcy.pl.

Ponadto działania podjęte na portalu Facebook w ramach promocji bankowości mobilnej Citi Mobile zbudowały społeczność ponad 31 tys. fanów.

Akwizycja pośrednia i bezpośrednia

- **Citibank at Work**

Citibank at Work odpowiada za obsługę sprzedażową pracowników klientów korporacyjnych w miejscu ich pracy, oferując wygodę, oszczędność czasu i specjalne warunki na produkty i usługi Banku.

W I kwartale 2012 roku pozyskanych zostało 1,5 tys. nowych klientów, z czego 1 tys. postanowiło regularnie przelewać swoje wynagrodzenie na konto w Banku, czyniąc z niego swoje konto wiodące.

Ponad 80% z tych klientów postanowiło również nabyć u nas kartę kredytową, co daje najlepszy pod tym względem wynik w historii istnienia kanału. Dla porównania w IV kwartale 2011 roku było to 68%, zaś w I kwartale 2011 roku - 57%. Poziom sprzedaży ubezpieczeń również wykazuje stałą tendencję wzrostową.

Powyższe wyniki są efektem nowej strategii sprzedażowej w kanale, stawiającej na jakość sprzedaży i budowanie długotrwałych relacji z klientami poprzez sprzedaż pakietu usług, a nie pojedynczych produktów.

- **Direct Sales**

Kanał Direct Sales funkcjonujący w ramach Departamentu Sprzedaży Bezpośredniej stanowi istotny filar akwizycyjny Banku w zakresie sprzedaży karty kredytowej. W I kwartale 2012 roku kanał Direct Sales odnotował poprawę wyników osiąganych ze sprzedaży karty kredytowej o 166% w porównaniu z analogicznym okresem 2011 roku.

Bank kontynuuje przyjętą strategię sprzedażową dla kanału Direct Sales i w ramach tej jednostki sprzedaż karty jest generowana przez dwa subkanały – zespoły terenowe i zespoły stacjonarne, prowadzące działania na stoiskach sprzedażowych zlokalizowanych w galeriach handlowych, kinach sieci Multikino i na lotniskach w głównych miastach Polski. W odróżnieniu od kanału Citibank at Work, który skupia się na prowadzeniu działań sprzedażowych przede wszystkim w dużych przedsiębiorstwach i międzynarodowych korporacjach, działalność zespołów terenowych kanału Direct Sales odbywa się głównie w mikro-przedsiębiorstwach i umożliwia nabycie produktów Banku w miejscu pracy klienta.

W tym roku planowane jest zwiększenie działań sprzedażowych na lotniskach – w marcu 2012 roku zostało uruchomione stoisko sprzedażowe w nowo otwartym porcie lotniczym we Wrocławiu. Wraz z otwieraniem kolejnych lotnisk, planowana jest obecność na lotniskach m. in. w Łodzi i Modlinie.

3 Sieć placówek

Na koniec I kwartału 2012 roku sieć oddziałów Banku liczyła 138 placówek, na które składały się oddziały typu L (dawne korporacyjne oraz CitiGold Wealth Management i Centrum Inwestycyjne), typu M (dawne wielofunkcyjne) oraz typu S (dawne oddziały CitiFinancial).

Zgodnie z przyjętymi Kierunkami Strategicznymi na lata 2012-2015 oraz decyzją Zarządu Banku o optymalizacji sieci placówek (więcej informacji w tym zakresie na stronie 28 niniejszego raportu) Bank prowadził w I kwartale 2012 roku następujące działania:

- otwarto oddział typu M w Warszawie przy ul. Francuskiej 49 – placówka kontynuuje działalność zamkniętego w 2011 roku oddziału przy ul. Garibaldiiego 4. Oddział w nowej lokalizacji jest w pełni funkcjonalny, z własnym bankomatem oraz możliwością obsługi klienta detalicznego, jak i korporacyjnego;
- z uwagi na podjętą decyzję o sprzedaży nieruchomości, zakończono działalność operacyjną oddziału typu L w Krakowie przy ul. Grzegorzeckiej 21. Jednocześnie w nowej lokalizacji w Krakowie przy Al. Gen. T. Bora-Komorowskiego 25b otwarto Centrum Inwestycyjne dedykowane do obsługi klientów CitiGold Select;

- w wyniku wystąpienia przesłanek uniemożliwiających przedłużenie umowy najmu, oddział typu L w Toruniu przy ul. Żółkiewskiego 21/29 przeniesiono do istniejącej, rozbudowanej lokalizacji przy ul. Św. Katarzyny 4;
- otwarto po rozbudowie oddział typu M w Bydgoszczy przy ul. Gdańskiej 1;
- skonsolidowano 8 oddziałów występujących dawniej pod marką CitiFinancial (w Poznaniu, Warszawie, Wrocławiu, Legionowie, Lublinie, Krakowie, Gdańsku i Katowicach). Działania te polegały na przeniesieniu działalności operacyjnej placówki do istniejącego oddziału typu M lub L, oferującego pełną gamę produktów i usług;
- zakończono działalność operacyjną oddziału typu S w Żorach przy ul. Szeptyckiego 4;
- zwiększono zakres obsługi depozytowej klientów detalicznych w 2 placówkach typu M, obecnie typu L: w Krakowie przy ul. Rakowickiej 1 i we Włocławku na Pl. Wolności 5;

Liczba oddziałów i pozostałych punktów sprzedaży / kontaktu z klientem

	I kw. 2012	IV kw. 2011	I kw. 2011	Zmiana kw./kw.	Zmiana r./r.
Liczba placówek:	138	147	153	(9)	(15)
typu L	44	44	43	-	1
typu M	80	85	89	(5)	(9)
typu S	14	18	21	(4)	(7)
Pozostałe punkty sprzedaży / kontaktu z klientem:					
Punkty Polkomtel	-	-	156	-	(156)
Salony firmowe Plus	-	-	15	-	(15)
Punkty pośredników finansowych (Open Finance, Expander i inne)	270	248	-	22	270
Lotniska	5	5	1	-	4
Stacje paliw BP	-	-	16	-	(16)
Centra handlowe	16	18	17	(2)	(1)
Punkty ZTM	-	-	16	-	(16)
Bankomaty własne	135	135	137	-	(2)
Bankomaty „Euronet” z logo „Citi Handlowy”	950	1,001	905	(51)	45

9 Rating

Bank posiada pełny rating od międzynarodowych agencji ratingowych: Moody's Investors Service („Moody's”) i Fitch Ratings („Fitch”). Ponadto, agencja Standard & Poor's nadaje Bankowi rating bezpłatny, tj. niezamawiany przez Bank, na podstawie publicznie dostępnych informacji.

W dniu 21 lutego 2012 roku Moody's umieścił rating depozytów długoterminowych i krótkoterminowych w walucie krajowej i obcej na liście obserwacyjnej z możliwością obniżenia. Wcześniej ratingi te miały perspektywę negatywną. Rating siły finansowej Banku pozostał na dotychczasowym poziomie "D+" z perspektywą negatywną. Powyższa zmiana jest konsekwencją umieszczenia ratingów Citigroup, strategicznego akcjonariusza Banku, na liście obserwacyjnej z możliwością obniżenia zgodnie z komunikatem Moody's z dnia 15 lutego 2012 roku.

Na koniec I kwartału 2012 roku Bank posiadał następujące ratingi nadane przez agencję Moody's:

Ocena dla depozytów długoterminowych w walucie krajowej	Baa1
Ocena dla depozytów długoterminowych w walucie obcej	Baa1
Ocena dla depozytów krótkoterminowych w walucie krajowej	Prime-2
Ocena dla depozytów krótkoterminowych w walucie obcej	Prime-2
Kondycja finansowa	D+
Perspektywa dla ratingu siły finansowej	Negatywna
Perspektywa dla ratingu depozytów długoterminowych i krótkoterminowych w walucie krajowej i obcej	Lista obserwacyjna z możliwością obniżenia

W I kwartale 2012 roku nie nastąpiły żadne zmiany ratingów nadanych przez agencję Fitch. Ostatnia zmiana ratingu miała miejsce w dniu 21 grudnia 2011 roku. Na koniec I kwartału 2012 roku Bank posiadał następujące ratingi nadane przez agencję Fitch:

Rating długoterminowy podmiotu (<i>Long-term IDR</i>)	A-
Rating krótkoterminowy podmiotu (<i>Short-term IDR</i>)	F2
<i>Viability rating</i> (VR)*	bbb+
Rating wsparcia	1

* *Viability rating* to ocena wewnętrznej, niezależnej od czynników zewnętrznych wiarygodności kredytowej danej instytucji.

Rating agencji Standard & Poor's (opracowany na podstawie publicznie dostępnych informacji) pozostał w I kwartale 2012 roku na niezmiennym poziomie „BBBpi” (ocena potwierdzona w dniu 13 grudnia 2011 roku).

10 Ujawnienia dotyczące instrumentów finansowych

Wzrost wartości godziwej instrumentów finansowych zaklasyfikowanych do portfela przeznaczonego do obrotu na dzień 31 marca 2012 roku w stosunku do końca 2011 roku był w znacznym stopniu związany z pełnieniem przez Bank funkcji dealera rynku pierwotnego w połączeniu z oczekiwanymi przez Bank zmianami otoczenia ekonomicznego.

O spadku wartości godziwej instrumentów finansowych zaklasyfikowanych do portfela dostępnych do sprzedaży (AFS) zdecydowało w głównej mierze zmniejszenie zaangażowania w bony pieniężne związane z wypełnieniem przez Bank systemowych wymogów regulacyjnych (rezerwa obowiązkowa NBP).

Pomimo utrzymującej się dużej zmienności czynników rynkowych oraz oczekiwań co do przyszłego poziomu stóp procentowych, ich wpływ na zmianę wartości godziwej portfela kredytów i depozytów Grupy można uznać za nieistotny - w stosunku do wielkości odpowiednich portfeli - ze względu na ich krótkoterminowy charakter oraz stabilny poziom jakości portfela, szczególnie w zakresie kredytów klientów.

W okresie 3 miesięcy 2012 roku Grupa nie dokonywała zmian w zasadach klasyfikacji instrumentów finansowych (prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej według wartości godziwej) do poszczególnych kategorii odzwierciedlających stosowaną metodę ustalania wartości godziwej (poziom I, poziom II i poziom III).

W okresie tym Grupa nie dokonywała transferów pomiędzy poziomami instrumentów finansowych ze względu na stosowaną metodę ustalania wartości godziwej.

W okresie 3 miesięcy 2012 roku Grupa nie dokonywała zmian w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany przeznaczenia bądź wykorzystania aktywów.

11 Sezonowość lub cykliczność działalności

W działalności Grupy nie występują istotne zjawiska podlegające wahaniom sezonowym lub mające charakter cykliczny.

12 Emisje, wykup i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W ramach Programu Emisji Bankowych Papierów Wartościowych Bank emituje certyfikaty depozytowe („BPW”), których łączna wartość bilansowa na dzień 31 marca 2012 roku wynosiła 24 468 tys. zł.

w tys. zł

Rodzaj wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych	Wartość nominalna	Data emisji	Termin wykupu
Certyfikaty depozytowe	2 275	04.05.2011	30.10.2012
Certyfikaty depozytowe	1 193	01.07.2011	02.04.2012
Certyfikaty depozytowe	8 462	01.08.2011	01.08.2012

w tys. zł

Rodzaj wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych	Wartość nominalna	Data emisji	Termin wykupu
Certyfikaty depozytowe	4 495	01.09.2011	03.09.2012
Certyfikaty depozytowe	7 000	26.09.2011	26.09.2012
Certyfikaty depozytowe	1 027	02.12.2011	31.08.2012
	24 452		

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji certyfikatów depozytowych (według wartości nominalnej):

w tys. zł	01.01 – 31.03.2012	01.01 – 31.12.2011
Stan na dzień 1 stycznia	25 325	11 529
Zwiększenia		
emisja	-	62 607
Zmniejszenia		
wykup	673	48 811
odkup przed terminem	200	-
Stan na koniec okresu	24 452	25 325

Z zachowaniem warunku utrzymania BPW do daty wykupu emitent zobowiązany jest do wypłaty posiadaczowi w dacie wykupu kwoty do zapłaty, tj. należności głównej oraz kwoty odsetek gwarantowanych i premiovych.

13 Wypłacone (lub zadeklarowane) dywidendy

Dywidendy zadeklarowane

Na posiedzeniu w dniu 16 marca 2012 roku Rada Nadzorcza Banku Handlowego w Warszawie S.A. rozpatrzyła i zaaprobowała wniosek Zarządu Banku w sprawie podziału zysku za 2011 rok, w tym propozycję przeznaczenia na wypłatę dywidendy kwoty 360 620 496,00 zł. Dywidenda ma charakter pieniężny. Powyższa propozycja oznacza, że dywidenda przypadająca na jedną akcję wynosić będzie 2 złote 76 groszy.

Jednocześnie Rada Nadzorcza Banku rozpatrzyła i zaaprobowała wniosek Zarządu Banku w sprawie terminu ustalenia prawa do dywidendy na dzień 5 lipca 2012 roku oraz terminu wypłaty dywidendy na dzień 31 sierpnia 2012 roku.

Powyższa propozycja zostanie przedłożona Walnemu Zgromadzeniu do zatwierdzenia.

14 Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Banku

W I kwartale 2012 roku struktura Grupy nie uległa zmianie, w tym w wyniku połączenia jednostek, przejęcia lub sprzedaży jednostek zależnych, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

15 Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym nieujęte w sprawozdaniu finansowym

Po dniu 31 marca 2012 roku nie wystąpiły zdarzenia, nieujęte w tym sprawozdaniu finansowym, mogące w znaczący sposób wpłynąć na wyniki Grupy.

16 Zmiany zobowiązań pozabilansowych

Szczegółowe zestawienie zobowiązań pozabilansowych na dzień 31 marca 2012 roku i zmiany w stosunku do końca 2011 roku przedstawia poniższa tabela:

w tys. zł	Wg stanu na dzień		Zmiana	
	31.03.2012	31.12.2011	tys. zł	%
Zobowiązania warunkowe udzielone				
finansowe	11 379 241	11 358 661	20 580	0,2
akredytywy importowe wystawione	101 290	132 833	(31 543)	(23,7)
linie kredytowe udzielone	10 891 901	10 674 678	217 223	2,0
gwarancje emisji papierów wartościowych udzielone innym emitentom	386 050	551 150	(165 100)	(30,0)
gwarancyjne	2 099 580	2 090 982	8 598	0,4
gwarancje i poręczenia udzielone	2 081 501	2 054 187	27 314	1,3
akredytywy eksportowe potwierdzone	4 694	5 385	(691)	(12,8)
pozostałe	13 385	31 410	(18 025)	(57,4)
	13 478 821	13 449 643	29 178	0,2
Zobowiązania warunkowe otrzymane				
finansowe (lokaty do otrzymania)	489	6 000	(5 511)	(91,9)
gwarancyjne (gwarancje otrzymane)	4 682 042	3 807 088	874 954	23,0
	4 682 531	3 813 088	869 443	22,8
Transakcje pozabilansowe (zobowiązania udzielone/otrzymane)				
bieżące*	3 807 245	4 279 555	(472 310)	(11,0)
terminowe**	224 766 189	249 925 420	(25 159 231)	(10,1)
	228 573 434	254 204 975	(25 631 541)	(10,1)

*Operacje wymiany walutowej i papierami wartościowymi z bieżącym terminem realizacji.

**Operacje na instrumentach pochodnych: transakcje wymiany walutowej, na stopę procentową, opcyjne.

17 Realizacja prognozy wyników na 2012 rok

Bank – jednostka dominująca nie przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników na 2012 rok.

18 Informacja o akcjonariuszach

Poniższa tabela przedstawia akcjonariuszy posiadających na dzień przekazania niniejszego raportu kwartalnego za I kwartał 2012 roku co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu lub co najmniej 5% kapitału zakładowego Banku:

	Wartość akcji (w tys. zł)	Liczba akcji	Akcje %	Liczba głosów na WZ	Głosy w WZ %
Citibank Overseas Investment Corporation, USA	391 979	97 994 700	75,0	97 994 700	75,0
Pozostali akcjonariusze	130 659	32 664 900	25,0	32 664 900	25,0
	522 638	130 659 600	100,0	130 659 600	100,0

W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego za III kwartał 2011 roku oraz skonsolidowanego raportu rocznego za 2011 rok do dnia przekazania niniejszego raportu kwartalnego za I kwartał 2012 roku struktura własności znacznych pakietów akcji Banku nie uległa zmianie.

19 Akcje emitenta będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Według informacji posiadanych przez Bank - jednostkę dominującą, spośród osób zarządzających i nadzorujących, posiadanie akcji Banku zadeklarowały następujące osoby:

Imię i nazwisko	Funkcja	Ilość akcji na dzień przekazania niniejszego raportu kwartalnego za I kwartał 2012 roku	Ilość akcji na dzień przekazania skonsolidowanego raportu rocznego za 2011 rok	Ilość akcji na dzień przekazania poprzedniego raportu kwartalnego za III kwartał 2011 roku
Iwona Dudzińska	Członek Zarządu	600	600	600
Andrzej Olechowski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	1 200	1 200	1 200
Razem		1 800	1 800	1 800

Osoby nadzorujące i zarządzające nie zadeklarowały posiadania opcji na akcje Banku.

20 Informacja o toczących się postępowaniach

W I kwartale 2012 roku nie toczyło się przed sądem, organem administracji publicznej lub organem właściwym dla postępowania arbitrażowego postępowanie dotyczące wierzytelności lub zobowiązań Banku lub spółki zależnej od Banku, którego wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Banku.

Łączna wartość wszystkich toczących się postępowania sądowych z udziałem Banku i spółek zależnych od Banku dotyczących wierzytelności w I kwartale 2012 roku nie przekroczyła 10% kapitałów własnych Banku.

Na wierzytelności będące przedmiotem postępowania sądowych Grupa, zgodnie z obowiązującymi przepisami, dokonuje odpowiednich odpisów z tytułu utraty wartości.

W I kwartale 2012 roku łączna wartość zobowiązań Banku i spółek zależnych od Banku z tytułu postępowania sądowych nie przekroczyła 10% kapitałów własnych Banku.

Według stanu na dzień 31 marca 2012 roku Bank był stroną 34 postępowania sądowych związanych z terminowymi operacjami finansowymi, przy czym w 25 sprawach Bank występował jako pozwany, zaś w 9 jako powód. Żądania i zarzuty w poszczególnych sprawach przeciwko Bankowi oparte są na różnych podstawach prawnych. Przedmiot sporu dotyczy w szczególności ważności zawartych terminowych operacji finansowych oraz wymagalności zobowiązań klienta z nich wynikających wobec Banku, a także potencjalnych roszczeń związanych z ich ewentualnym unieważnieniem przez sąd. Klienci starają się uniemożliwić Bankowi dochodzenie należności wynikających z terminowych operacji finansowych, kwestionują zobowiązania wobec Banku, podważają ważność zawartych umów, a także w niektórych przypadkach żądają zapłaty od Banku. Na dzień 31 marca 2012 roku w sprawach związanych z terminowymi operacjami finansowymi, których Bank jest stroną zapadło jedno prawomocne i korzystne dla Banku rozstrzygnięcie sądowe.

Bank jest stroną postępowania wszczętego przez Prezesa UOKiK przeciwko operatorom systemu płatniczego Visa, Europay oraz bankom – emitentom kart Visa oraz Europay/Eurocard/Mastercard. Postępowanie to dotyczy praktyk ograniczających konkurencję na rynku płatności za pomocą kart płatniczych w Polsce, mających polegać na wspólnym ustalaniu opłaty „interchange” za transakcje dokonane kartami systemu Visa oraz Europay/Eurocard/Mastercard, a także ograniczaniu dostępu rynku przedsiębiorcom nie należącym do związków emitentów kart płatniczych, przeciw którym wszczęte zostało przedmiotowe postępowanie. W dniu 22 kwietnia 2010 roku Sąd Apelacyjny uchylił w całości wyrok SOKiK, przekazując sprawę do ponownego rozpoznania przez sąd pierwszej instancji. Na dzień 31 marca 2012 roku nie zapadły ostateczne rozstrzygnięcia przed sądem.

W przypadku postępowania sądowych wiążących się z ryzykiem wypływu środków z tytułu wypełnienia zobowiązania przez Grupę utworzone są odpowiednie rezerwy.

21 Informacja o istotnych transakcjach z podmiotami powiązanymi zawartych na innych warunkach niż rynkowe

Wszelkie transakcje Banku i jednostek od niego zależnych dokonane z podmiotami powiązanymi w I kwartale 2012 roku były zawierane na warunkach rynkowych.

22 Informacja o znaczących umowach poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji

Na koniec I kwartału 2012 roku łączna wartość udzielonych przez Bank lub jednostkę od niego zależną poręczeń i gwarancji jednemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej nie przekracza 10% kapitałów własnych Banku.

23 Inne istotne informacje

Zmiany osobowe w organach Banku

W dniu 26 kwietnia 2012 roku Pani Sonia Wędrychowicz-Horbatowska złożyła rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku z dniem 13 maja 2012 roku.

24 Opis czynników i zdarzeń mogących mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku

Wysoki dług publiczny oraz recesja w niektórych krajach strefy euro zwiększają niepewność dotyczącą przyszłej sytuacji na europejskich rynkach finansowych. Dalszy wzrost awersji do ryzyka oraz obawy o możliwość przeniesienia się kryzysu na inne kraje UE mogą przyczynić się do ograniczenia napływu zagranicznego kapitału do Polski, a także zwiększyć presję na osłabienie polskiej waluty. W szczególności napięcia na rynku walutowym i rynku długu mogłyby wzrosnąć w przypadku dalszego pogorszenia się sytuacji w dużych „peryferyjnych” gospodarkach strefy euro, które dotychczas nie były objęte programem pomocowym Komisji Europejskiej, Międzynarodowego Funduszu Walutowego oraz EBC.

Ewentualne pogorszenie sytuacji gospodarczej w strefie euro lub w Chinach mogłoby przyczynić się do zmniejszenia popytu na produkty polskich eksporterów. W takim scenariuszu skala spowolnienia gospodarczego w kraju oraz pogorszenie sytuacji na rynku pracy mogłyby się okazać głębsze od przewidywań, przekładając się na wyniki finansowe firm oraz kondycję gospodarstw domowych.

Nadpłynność na międzynarodowych rynkach finansowych związana z programami zakupu aktywów przez banki centralne w celu pobudzenia wzrostu gospodarczego oraz ograniczenia niepokoju na rynkach finansowych może doprowadzić do znacznego wzrostu cen surowców i utrzymania się wysokiej inflacji. Ewentualny, dynamiczny wzrost cen mógłby doprowadzić do zmniejszenia dochodów realnych gospodarstw domowych i ograniczenia konsumpcji, jednocześnie skłaniając Radę Polityki Pieniężnej do znacznego podniesienia stóp procentowych.

Powyższe czynniki mogą mieć wpływ na poziom wyników Grupy w kolejnych okresach.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku za I kwartał 2012 roku

Skrócony rachunek zysków i strat

<i>w tys. zł</i>	I kwartał narastająco okres od 01/01/12 do 31/03/12	I kwartał narastająco okres od 01/01/11 do 31/03/11
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	527 818	451 040
Koszty odsetek i podobne koszty	(137 690)	(111 712)
Wynik z tytułu odsetek	390 128	339 328
Przychody z tytułu opłat i prowizji	165 312	166 987
Koszty opłat i prowizji	(23 690)	(16 617)
Wynik z tytułu prowizji	141 622	150 370
Wynik na handlowych instrumentach finansowych i rewaluacji	114 544	88 015
Wynik na inwestycyjnych dłużnych papierach wartościowych	72 929	1 244
Pozostałe przychody operacyjne	12 957	11 091
Pozostałe koszty operacyjne	(14 406)	(9 605)
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	(1 449)	1 486
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(390 882)	(322 410)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(14 498)	(12 850)
Wynik z tytułu zbycia aktywów trwałych	49	2 211
Zmiana stanu odpisów (netto) na utratę wartości	(13 435)	(41 896)
Zysk brutto	299 008	205 498
Podatek dochodowy	(62 807)	(40 363)
Zysk netto	236 201	165 135
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	130 659 600	130 659 600
Zysk na jedną akcję (w zł)	1,81	1,26
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)	1,81	1,26

Skrócone zestawienie całkowitych dochodów

<i>w tys. zł</i>	I kwartał narastająco okres od 01/01/12 do 31/03/12	I kwartał narastająco okres od 01/01/11 do 31/03/11
Zysk netto	236 201	165 135
Pozostałe całkowite dochody:		
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (netto)	114 566	(23 954)
Całkowite dochody	350 767	141 181

Skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na dzień	31.03.2012	31.12.2011
<i>w tys. zł</i>			
AKTYWA			
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym		2 146 126	979 616
Należności od banków		1 194 684	548 182
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		8 212 015	5 801 713
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży		12 070 679	17 625 355
Inwestycje kapitałowe		304 819	303 626
Należności od klientów		13 526 466	14 049 241
Rzeczowe aktywa trwałe		394 023	406 632
Wartości niematerialne		1 302 506	1 290 296
Aktywa z tytułu podatku dochodowego		304 620	318 015
odroczone		304 620	318 015
Inne aktywa		220 550	193 676
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		25 662	25 662
Aktywa razem		39 702 150	41 542 014
PASYWA			
Zobowiązania wobec banków		5 064 571	5 543 891
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		4 039 831	4 840 447
Zobowiązania wobec klientów		23 098 184	24 130 225
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		24 468	25 336
Rezerwy		81 169	34 857
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		118 416	72 919
bieżące		118 416	72 919
Inne zobowiązania		569 157	538 752
Zobowiązania razem		32 995 796	35 186 427
KAPITAŁY			
Kapitał zakładowy		522 638	522 638
Kapitał zapasowy		2 944 585	2 944 585
Kapitał z aktualizacji wyceny		32 081	(82 485)
Pozostałe kapitały rezerwowe		2 249 555	2 249 555
Zyski zatrzymane		957 495	721 294
Kapitały razem		6 706 354	6 355 587
Pasywa razem		39 702 150	41 542 014

Skrócone zestawienie zmian w kapitale własnym

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2012 roku	522 638	2 944 585	(82 485)	2 249 555	721 294	6 355 587
Całkowite dochody ogółem	-	-	114 566	-	236 201	350 767
Stan na 31 marca 2012 roku	522 638	2 944 585	32 081	2 249 555	957 495	6 706 354

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2011 roku	522 638	2 944 585	(44 848)	2 251 691	748 026	6 422 092
Całkowite dochody ogółem	-	-	(23 954)	-	165 135	141 181
Wycena programu nagród kapitałowych, w tym:	-	-	-	(2 789)	-	(2 789)
zmiana wyceny	-	-	-	(5 900)	-	(5 900)
odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	3 111	-	3 111
Stan na 31 marca 2011 roku	522 638	2 944 585	(68 802)	2 248 902	913 161	6 560 484

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2011 roku	522 638	2 944 585	(44 848)	2 251 691	748 026	6 422 092
Całkowite dochody ogółem	-	-	(37 637)	-	721 294	683 657
Wycena programu nagród kapitałowych, w tym:	-	-	-	(2 789)	-	(2 789)
zmiana wyceny	-	-	-	(5 900)	-	(5 900)
odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	3 111	-	3 111
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	(747 373)	(747 373)
Transfer na kapitały	-	-	-	653	(653)	-
Stan na 31 grudnia 2011 roku	522 638	2 944 585	(82 485)	2 249 555	721 294	6 355 587

Skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych

<i>w tys. zł</i>	I kwartał narastająco okres od 01/01/12 do 31/03/12	I kwartał narastająco okres od 01/01/11 do 31/03/11
Stan środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	1 044 107	3 301 549
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	1 165 316	7 466 135
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(15 397)	(7 885)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(17 344)	(11 053)
Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego	2 176 682	10 748 746
Zmiana stanu środków pieniężnych	1 132 575	7 447 197

Skrócona informacja dodatkowa

1. Oświadczenie o zgodności

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej MSR 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami. Nie zawiera ono wszystkich informacji wymaganych dla pełnego rocznego sprawozdania finansowego, i powinno być czytane łącznie z rocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym Banku na dzień i za rok kończący się 31 grudnia 2011 roku.

Zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., Nr 33, poz. 259 z późn. zm.) („Rozporządzenie”) Bank jest zobligowany do publikacji kwartalnych wyników finansowych za okres 3 miesięcy, kończący się 31 marca 2012 roku, który jest uznawany za bieżący śródroczny okres sprawozdawczy.

2. Zasady przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku za I kwartał 2012 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu, na podstawie którego emitent będący jednostką dominującą nie jest obowiązany do przekazywania odrębnego jednostkowego raportu kwartalnego, pod warunkiem zamieszczenia w skonsolidowanym raporcie kwartalnym skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego, zawierającego: bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych oraz skróconą informację dodatkową, zawierającą te informacje i dane, które są istotne dla właściwej oceny sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta, a nie zostały uwzględnione w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto w myśl przepisów wyżej wymienionego Rozporządzenia wymagane jest, aby skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości stosowanymi przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego.

Zasady przyjęte przy sporządzeniu niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Banku są zgodne z zasadami rachunkowości przyjętymi i opisanymi w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Banku za okres kończący się 31 grudnia 2011 roku.

Pozostałe informacje i objaśnienia przedstawione do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za I kwartał 2012 roku zawierają wszystkie istotne informacje stanowiące jednocześnie dane objaśniające do niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Banku.

Poniżej przedstawiono w uzupełnieniu podsumowanie wyników finansowych Banku za I kwartał 2012 roku.

Wyniki finansowe Banku

Za I kwartał 2012 rok Bank wypracował zysk brutto w wysokości 299 mln zł, co oznacza wzrost o 94 mln zł (tj. 44,5%) w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. W tym samym okresie zysk netto wyniósł 236 mln zł, co oznacza wzrost o 71 mln zł (tj. 43,0%) w stosunku do I kwartału 2011 roku.

Istotny wpływ na kształtowanie się zysku netto Banku w I kwartale 2012 roku miał wzrost wyniku na instrumentach finansowych (handlowe instrumenty finansowe i rewaluacja, dłużne papiery wartościowe) łącznie o 98 mln zł (tj. 110,0%) wzrost wyniku z tytułu odsetek i prowizji o 42 mln zł (tj. 8,6%), niższe odpisy (netto) na utratę wartości aktywów finansowych o 28 mln zł (tj. 67,9%), spadek wyniku na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych i wyniku z tytułu zbycia aktywów trwałych łącznie o 5 mln zł, wzrost kosztów działania banku i kosztów ogólnego zarządu oraz amortyzacji łącznie o 70 mln zł (tj. 20,9%) w związku z utworzeniem rezerwy na restrukturyzację zatrudnienia w kwocie 42 mln zł oraz wyższe obciążenie wyniku podatkiem dochodowym o 22 mln zł (tj. 55,6%).

Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2012 roku będzie udostępniony na stronie internetowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. www.citihandlowy.pl.

Podpis Z-cy Dyrektora Departamentu
Sprawozdawczości Finansowej i Kontroli
Data i podpis

07.05.2012 roku

.....

Podpis Wiceprezesa Zarządu Banku

Data i podpis

07.05.2012 roku

.....